

# Índice

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

## DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	13
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	15
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	17
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	18
--	----

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	20
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	21
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	22
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	23
--------------------------	----

Notas Explicativas	32
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	82
---	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	83
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	84
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	85
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	6.126.000.000
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>6.126.000.000</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	53.157.630
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>53.157.630</b>

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1	Ativo Total	55.398.152	46.980.226
1.01	Ativo Circulante	24.017.473	15.806.849
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	3.596.732	1.304.718
1.01.02	Aplicações Financeiras	18.883.583	12.947.050
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	18.038.779	12.204.588
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	18.034.730	12.139.688
1.01.02.01.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	4.049	64.900
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	844.804	742.462
1.01.03	Contas a Receber	359.188	403.225
1.01.03.01	Clientes	359.188	403.225
1.01.06	Tributos a Recuperar	988.263	994.777
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	988.263	994.777
1.01.07	Despesas Antecipadas	136.119	118.157
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	53.588	38.922
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	14.878	14.878
1.01.08.03	Outros	38.710	24.044
1.02	Ativo Não Circulante	31.380.679	31.173.377
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.098.869	2.484.973
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	263
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	0	263
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	2.572.390	2.137.434
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	247.048	65.931
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	8.382	14.558
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	271.049	266.787
1.02.01.10.03	Depósito Judicial	271.049	266.787
1.02.02	Investimentos	2.500.595	2.324.846
1.02.02.01	Participações Societárias	2.500.595	2.324.846
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	28.726	25.025
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	2.471.869	2.299.821
1.02.03	Imobilizado	814.906	790.925
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	776.112	732.815
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	38.794	58.110
1.02.04	Intangível	24.966.309	25.572.633
1.02.04.01	Intangíveis	24.966.309	25.572.633
1.02.04.01.02	Ágio	22.338.799	22.338.799
1.02.04.01.03	Softwares, Projetos e outros	2.627.510	3.233.834

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2	Passivo Total	55.398.152	46.980.226
2.01	Passivo Circulante	13.976.361	8.680.928
2.01.02	Fornecedores	161.127	212.501
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	161.127	212.501
2.01.03	Obrigações Fiscais	872.299	746.025
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	872.299	746.025
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	735.997	596.636
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições a Recolher	136.302	149.389
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	2.522.056	94.629
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	35.901	52.160
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	27.402	35.380
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	8.499	16.780
2.01.04.02	Debêntures	2.486.155	42.469
2.01.05	Outras Obrigações	10.420.879	7.627.773
2.01.05.02	Outros	10.420.879	7.627.773
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.154.101	1.101.477
2.01.05.02.04	Garantias Recebidas em Operações	8.488.088	5.695.723
2.01.05.02.05	Proventos e Direitos sobre Títulos em Custódia	90.048	75.597
2.01.05.02.06	Obrigações Salariais e Encargos Sociais	369.057	423.108
2.01.05.02.07	Outras Obrigações	189.508	263.740
2.01.05.02.08	Instrumentos Financeiros Derivativos	55.066	9.298
2.01.05.02.09	Receitas a Apropriar	75.011	58.830
2.02	Passivo Não Circulante	18.841.493	13.789.347
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	13.165.649	8.638.035
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	7.607.377	3.705.036
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.261.626	1.266.261
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	6.345.751	2.438.775
2.02.01.02	Debêntures	5.558.272	4.932.999
2.02.02	Outras Obrigações	77.629	26.738
2.02.02.02	Outros	77.629	26.738
2.02.02.02.03	Outras Obrigações	34.943	26.738
2.02.02.02.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	42.686	0
2.02.03	Tributos Diferidos	5.095.774	4.533.575
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	5.095.774	4.533.575
2.02.04	Provisões	438.287	530.741
2.02.04.02	Outras Provisões	438.287	530.741
2.02.04.02.04	Provisões para Riscos Tributários, Cíveis, Trabalhistas e Outras	438.287	530.741
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	64.154	60.258
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	64.154	60.258
2.03	Patrimônio Líquido	22.580.298	24.509.951
2.03.01	Capital Social Realizado	12.548.655	12.548.655
2.03.02	Reservas de Capital	7.522.098	8.181.014
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	8.327.143	9.097.646
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-805.045	-916.632

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2.03.03	Reservas de Reavaliação	16.820	17.259
2.03.04	Reservas de Lucros	1.696.038	3.684.250
2.03.04.02	Reserva Estatutária	1.696.038	1.696.038
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	1.988.212
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	949.206	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-152.519	78.773

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.444.929	7.664.330	2.489.154	6.669.575
3.01.01	Segmento Listado	1.751.553	5.452.068	1.682.463	4.700.310
3.01.02	Segmento Balcão	292.436	842.579	262.857	771.146
3.01.03	Segmento Infraestrutura para Financiamento	82.579	241.723	88.826	229.901
3.01.04	Segmento Tecnologia, Dados e Serviços	318.068	943.924	268.221	774.544
3.01.05	Reversão de Provisões e Recuperação de Despesas	293	184.036	186.787	193.674
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-252.348	-770.411	-243.161	-678.071
3.02.01	PIS e Cofins	-212.493	-650.590	-204.133	-570.051
3.02.02	Impostos sobre Serviços	-39.855	-119.821	-39.028	-108.020
3.03	Resultado Bruto	2.192.581	6.893.919	2.245.993	5.991.504
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-481.976	-1.829.888	-605.471	-1.348.066
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-665.790	-1.993.995	-618.885	-1.895.566
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	-67.723	-67.723
3.04.05.01	Redução ao Valor Recuperável de Ativos (Impairment)	0	0	-67.723	-67.723
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	183.814	164.107	81.137	615.223
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.710.605	5.064.031	1.640.522	4.643.438
3.06	Resultado Financeiro	-154.315	-35.223	-100.444	-755.454
3.06.01	Receitas Financeiras	250.409	503.786	68.463	299.772
3.06.02	Despesas Financeiras	-404.724	-539.009	-168.907	-1.055.226
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-199.820	-424.701	-87.201	-293.050
3.06.02.02	Variações Cambiais Líquidas	-204.904	-114.308	-81.706	-762.176
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	1.556.290	5.028.808	1.540.078	3.887.984
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-380.161	-1.403.305	-403.094	-833.060
3.08.01	Corrente	-232.685	-701.283	-127.063	-364.634
3.08.02	Diferido	-147.476	-702.022	-276.031	-468.426
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	1.176.129	3.625.503	1.136.984	3.054.924
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	1.176.129	3.625.503	1.136.984	3.054.924

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	1.176.129	3.625.503	1.136.984	3.054.924
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-125.820	-231.292	19.811	55.863
4.02.01	Valor dos Instrumentos de Hedge de Fluxo de Caixa, Líquido de Impostos	-93.751	-125.384	153	50.950
4.02.02	Transferência de Instrumento de Hedge para o Resultado, Líquido de Impostos	11.501	18.368	-5.459	-50.442
4.02.03	Valor dos Instrumentos de Hedge, Líquido de Impostos	-3.682	-1.381	0	0
4.02.04	Marcação a Mercado de Instrumentos Financeiros, Líquido de Impostos	-37.948	-74.889	-8.966	-9.383
4.02.05	Ajustes de Conversão de Controladas	5.479	2.812	1.913	16.093
4.02.06	Outros Resultados Abrangentes de Controladas	171	141	-360	-379
4.02.07	Outros Res.Abrang.Não Recl - Efeito dos Instrumentos de Hedge de Fluxo de Caixa, Líquido de Impostos	-210	15.642	-15.347	-41.886
4.02.08	Outros Res.Abrang.Não Recl - Marcação a Mercado de Instrumentos Patrimoniais, Líquido de Impostos	-9.513	-18.904	36.137	42.910
4.02.09	Outros Res.Abrang.Não Recl - Variação Cambial de Instrumentos Patrimoniais, Líquido de Impostos	2.133	-8.258	11.740	48.000
4.02.10	Outros Res.Abrang.Não Recl - Transf.Result.na Venda de Instr.Patrim., Líq.Hedge e Imp., p/Luc.Acum.	0	-39.439	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	1.050.309	3.394.211	1.156.795	3.110.787

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-928.599	626.936
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	5.461.131	4.632.963
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	3.625.503	3.054.924
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	785.917	760.430
6.01.01.03	Redução ao Valor Recuperável de Ativos	0	67.723
6.01.01.04	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	702.022	468.426
6.01.01.05	Resultado de Equivalência Patrimonial	-164.107	-615.223
6.01.01.06	Despesas Relativas ao Plano de Ações	68.139	58.290
6.01.01.07	Despesas de Juros	375.741	257.955
6.01.01.08	Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	-64.562	-100.237
6.01.01.09	Instrumento Financeiros Derivativos	11.839	-884.919
6.01.01.10	Variação Cambial da Dívida no Exterior - Hedge de Valor Justo	0	806.249
6.01.01.11	Variação Cambial dos Empréstimos	113.897	742.870
6.01.01.12	Marcação a Mercado - Dívida no exterior	0	19.491
6.01.01.13	Atualização Monetária dos Depósitos Judiciais	-5.201	-8.156
6.01.01.14	Outros	11.943	5.140
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-5.740.096	-3.638.460
6.01.02.01	Aplicações Financeiras	-9.102.277	-5.176.153
6.01.02.02	Efeito de Variação Cambial do Hedge de Fluxo de Caixa	1.156	3.970
6.01.02.03	Tributos a Compensar e Recuperar	614.989	-46.568
6.01.02.04	Contas a Receber	45.444	-10.369
6.01.02.05	Outros Créditos	-18.656	-19.310
6.01.02.06	Despesas Antecipadas	-11.786	6.945
6.01.02.07	Depósitos Judiciais	939	13.516
6.01.02.08	Garantias Recebidas em Operações	2.792.365	1.508.973
6.01.02.09	Proventos e Direitos sobre Títulos em Custódia	14.451	5.131
6.01.02.10	Fornecedores	-51.374	-46.269
6.01.02.11	Impostos e Contribuições a Recolher	114.816	169.232
6.01.02.12	Obrigações Salariais e Encargos Sociais	-54.051	-8.431
6.01.02.13	Outras Obrigações	-78.297	98.438
6.01.02.14	Receitas a Apropriar	20.077	12.783
6.01.02.15	Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	-27.892	-150.348
6.01.03	Outros	-649.634	-367.567
6.01.03.01	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	-649.634	-367.567
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-159.741	829.519
6.02.01	Alienação de Imobilizado	209	174
6.02.02	Aquisição de Imobilizado	-96.259	-123.734
6.02.03	Recebimento de Proventos	36.770	46.312
6.02.04	Liquidação de Instrumento Financeiro Derivativo	47.718	1.133.807
6.02.05	Aumento de Capital em Controladas	-37.906	-55.446
6.02.06	Aquisição e Desenvolvimento de Softwares	-110.273	-159.187
6.02.07	Aquisição de Controladas	0	-5.331
6.02.08	Aquisição de Participação de Não-Controladores da BLK	0	-7.076
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.046.103	-1.402.338

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.03.02	Recompra de Ações	-729.443	-347.262
6.03.03	Emissão de Debêntures/Contratação de Empréstimos	6.733.240	4.800.000
6.03.04	Custo de Captação de Debêntures/Empréstimos	-29.562	-33.500
6.03.05	Amortização de Principal e Juros sobre Empréstimos	-310.944	-3.563.646
6.03.06	Pagamento de Proventos	-4.617.188	-2.257.930
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-42.237	54.117
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	271.075	137.880
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	228.838	191.997

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	12.548.655	8.198.273	3.684.250	0	78.773	24.509.951
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	12.548.655	8.198.273	3.684.250	0	78.773	24.509.951
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-658.916	-1.988.212	-2.676.736	0	-5.323.864
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-1.936.874	0	-1.936.874
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-781.000	0	-781.000
5.04.08	Resultado na Venda de Instrumentos Patrimoniais, Líquido de Hedge e Impostos	0	0	0	39.439	0	39.439
5.04.09	Recompra de Ações	0	-729.443	0	0	0	-729.443
5.04.10	Reconhecimento de Plano de Ações	0	70.527	0	0	0	70.527
5.04.11	Outras Mutações	0	0	0	1.699	0	1.699
5.04.12	Aprovação/Pagamento de Dividendos	0	0	-1.988.212	0	0	-1.988.212
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.625.503	-231.292	3.394.211
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.625.503	0	3.625.503
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-231.292	-231.292
5.05.02.06	Varição Cambial sobre Investimento em Controlada no Exterior	0	0	0	0	2.812	2.812
5.05.02.07	Efeito dos Instrumentos de Hedge de Fluxo de Caixa, Líquido de Impostos	0	0	0	0	-107.016	-107.016
5.05.02.08	Efeito dos Instrumentos de Hedge de Investimento Líquido no Exterior, Líquido de Impostos	0	0	0	0	-1.381	-1.381
5.05.02.09	Marcação a Mercado de Instrumentos Financeiros, Líquido de Impostos	0	0	0	0	-74.748	-74.748
5.05.02.10	Resultado com Instrumentos Patrimoniais, Líquido de Impostos	0	0	0	0	-50.959	-50.959
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-439	0	439	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	-439	0	439	0	0
5.07	Saldos Finais	12.548.655	7.538.918	1.696.038	949.206	-152.519	22.580.298

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	3.548.655	17.925.964	3.870.486	0	42.896	25.388.001
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.548.655	17.925.964	3.870.486	0	42.896	25.388.001
5.04	Transações de Capital com os Sócios	9.000.000	-9.307.974	-994.247	-2.219.793	0	-3.522.014
5.04.01	Aumentos de Capital	9.000.000	-9.000.000	0	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-1.324.940	0	-1.324.940
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-895.000	0	-895.000
5.04.08	Recompra de Ações	0	-361.523	0	0	0	-361.523
5.04.09	Reconhecimento de Plano de Ações	0	60.647	0	0	0	60.647
5.04.10	Aquisição de Participação de Não-Controladores da BLK	0	-7.098	0	0	0	-7.098
5.04.11	Outras Mutações	0	0	0	147	0	147
5.04.12	Aprovação/Pagamento de Dividendos	0	0	-994.247	0	0	-994.247
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.054.924	55.863	3.110.787
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.054.924	0	3.054.924
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	55.863	55.863
5.05.02.06	Varição Cambial sobre Investimento em Controlada no Exterior	0	0	0	0	16.093	16.093
5.05.02.07	Efeito dos Instrumentos de Hedge de Fluxo de Caixa, Líquido de Impostos	0	0	0	0	508	508
5.05.02.08	Marcação a Mercado de Instrumentos Financeiros, Líquido de Impostos	0	0	0	0	-9.762	-9.762
5.05.02.09	Resultado com Instrumentos Patrimoniais, Líquido de Impostos	0	0	0	0	49.024	49.024
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-439	0	439	0	0
5.06.04	Realização da Reserva Reavaliação - Controlada	0	-439	0	439	0	0
5.07	Saldos Finais	12.548.655	8.617.551	2.876.239	835.570	98.759	24.976.774

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
7.01	Receitas	7.759.606	6.758.192
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	7.480.294	6.475.901
7.01.02	Outras Receitas	184.036	193.674
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	93.868	94.007
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	1.408	-5.390
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-555.781	-651.986
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-555.781	-584.263
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	0	-67.723
7.03	Valor Adicionado Bruto	7.203.825	6.106.206
7.04	Retenções	-785.917	-760.430
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-785.917	-760.430
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	6.417.908	5.345.776
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	667.893	914.995
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	164.107	615.223
7.06.02	Receitas Financeiras	503.786	299.772
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	7.085.801	6.260.771
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	7.085.801	6.260.771
7.08.01	Pessoal	742.018	632.738
7.08.01.01	Remuneração Direta	596.668	499.952
7.08.01.02	Benefícios	68.472	60.712
7.08.01.03	F.G.T.S.	31.379	24.591
7.08.01.04	Outros	45.499	47.483
7.08.01.04.01	Pessoal e Encargos Utilizados na Construção de Ativos para Uso	35.360	37.700
7.08.01.04.02	Honorários do Conselho	10.139	9.783
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.179.271	1.517.883
7.08.02.01	Federais	2.057.497	1.407.854
7.08.02.03	Municipais	121.774	110.029
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	539.009	1.055.226
7.08.03.03	Outras	539.009	1.055.226
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras e Variações Cambiais Líquidas	539.009	1.055.226
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	3.625.503	3.054.924
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	781.000	895.000
7.08.04.02	Dividendos	1.936.874	1.324.940
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	907.629	834.984

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1	Ativo Total	54.807.451	46.332.783
1.01	Ativo Circulante	25.600.841	17.101.290
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	3.777.045	1.438.420
1.01.02	Aplicações Financeiras	20.196.891	14.068.887
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	19.265.137	13.249.206
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	19.261.088	13.184.306
1.01.02.01.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	4.049	64.900
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	931.754	809.505
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	0	10.176
1.01.03	Contas a Receber	369.466	412.116
1.01.03.01	Clientes	369.466	412.116
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.028.459	1.010.296
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.028.459	1.010.296
1.01.07	Despesas Antecipadas	138.013	120.295
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	90.967	51.276
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	14.878	14.878
1.01.08.03	Outros	76.089	36.398
1.02	Ativo Não Circulante	29.206.610	29.231.493
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	3.233.676	2.690.449
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	7.749	95.736
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	7.749	95.736
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	2.698.579	2.247.062
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	247.048	65.931
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	8.832	14.562
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	271.468	267.158
1.02.01.10.03	Depósito Judicial	271.468	267.158
1.02.02	Investimentos	50.633	48.070
1.02.02.01	Participações Societárias	28.726	25.025
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	28.726	25.025
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	21.907	23.045
1.02.03	Imobilizado	834.221	808.894
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	795.427	750.784
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	38.794	58.110
1.02.04	Intangível	25.088.080	25.684.080
1.02.04.01	Intangíveis	25.088.080	25.684.080
1.02.04.01.02	Ágio	22.408.527	22.408.527
1.02.04.01.03	Softwares, Projetos e outros	2.679.553	3.275.553

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2	Passivo Total	54.807.451	46.332.783
2.01	Passivo Circulante	15.654.356	9.678.085
2.01.02	Fornecedores	168.458	220.528
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	168.458	220.528
2.01.03	Obrigações Fiscais	913.923	763.386
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	913.923	763.386
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	758.796	608.738
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições a Recolher	155.127	154.648
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	3.063.449	79.401
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	577.294	36.932
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	28.465	36.060
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	548.829	872
2.01.04.02	Debêntures	2.486.155	42.469
2.01.05	Outras Obrigações	11.508.526	8.614.770
2.01.05.02	Outros	11.508.526	8.614.770
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.154.101	1.101.477
2.01.05.02.04	Garantia Recebidas em Operações	8.488.088	5.695.723
2.01.05.02.05	Proventos e Direitos sobre Títulos em Custódia	90.048	75.597
2.01.05.02.06	Obrigações Salariais e Encargos Sociais	390.491	437.310
2.01.05.02.07	Outras Obrigações	1.255.721	1.236.535
2.01.05.02.08	Instrumentos Financeiros Derivativos	55.066	9.298
2.01.05.02.09	Receitas a Apropriar	75.011	58.830
2.02	Passivo Não Circulante	16.561.392	12.133.274
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	10.887.752	6.980.365
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	5.329.480	2.047.366
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.264.658	1.268.619
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	4.064.822	778.747
2.02.01.02	Debêntures	5.558.272	4.932.999
2.02.02	Outras Obrigações	78.224	27.453
2.02.02.02	Outros	78.224	27.453
2.02.02.02.03	Outras Obrigações	35.538	27.453
2.02.02.02.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	42.686	0
2.02.03	Tributos Diferidos	5.086.584	4.529.334
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	5.086.584	4.529.334
2.02.04	Provisões	444.678	535.864
2.02.04.02	Outras Provisões	444.678	535.864
2.02.04.02.04	Provisões para Riscos Tributários, Cíveis, Trabalhistas e Outras	444.678	535.864
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	64.154	60.258
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	64.154	60.258
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	22.591.703	24.521.424
2.03.01	Capital Social Realizado	12.548.655	12.548.655
2.03.02	Reservas de Capital	7.522.098	8.181.014
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	8.327.143	9.097.646
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-805.045	-916.632

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2.03.03	Reservas de Reavaliação	16.820	17.259
2.03.04	Reservas de Lucros	1.696.038	3.684.250
2.03.04.02	Reserva Estatutária	1.696.038	1.696.038
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	1.988.212
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	949.206	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-152.519	78.773
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	11.405	11.473

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.513.222	7.856.577	2.535.465	6.789.691
3.01.01	Segmento Listado	1.751.542	5.452.034	1.682.442	4.700.262
3.01.02	Segmento Balcão	292.436	842.579	262.857	771.146
3.01.03	Segmento Infraestrutura para Financiamento	123.599	362.456	111.564	294.470
3.01.04	Segmento Tecnologia, Dados e Serviços	345.352	1.015.324	290.467	828.363
3.01.05	Reversão de Provisões e Recuperação de Despesas	293	184.184	188.135	195.450
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-258.519	-787.476	-246.682	-687.375
3.02.01	PIS e Cofins	-216.394	-661.680	-206.373	-576.194
3.02.02	Impostos sobre Serviços	-42.125	-125.796	-40.309	-111.181
3.03	Resultado Bruto	2.254.703	7.069.101	2.288.783	6.102.316
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-705.538	-2.113.573	-715.267	-2.046.128
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-706.772	-2.117.274	-648.458	-1.979.640
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	-67.723	-67.723
3.04.05.01	Redução ao Valor Recuperável de Ativos (Impairment)	0	0	-67.723	-67.723
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.234	3.701	914	1.235
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.549.165	4.955.528	1.573.516	4.056.188
3.06	Resultado Financeiro	20.524	108.762	-26.425	-150.057
3.06.01	Receitas Financeiras	261.386	523.722	69.171	303.701
3.06.02	Despesas Financeiras	-240.862	-414.960	-95.596	-453.758
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-190.368	-387.030	-72.012	-234.382
3.06.02.02	Variações Cambiais Líquidas	-50.494	-27.930	-23.584	-219.376
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	1.569.689	5.064.290	1.547.091	3.906.131
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-393.592	-1.438.855	-410.595	-852.755
3.08.01	Corrente	-247.132	-741.860	-136.145	-389.269
3.08.02	Diferido	-146.460	-696.995	-274.450	-463.486
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	1.176.097	3.625.435	1.136.496	3.053.376
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	1.176.097	3.625.435	1.136.496	3.053.376

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	1.176.129	3.625.503	1.136.984	3.054.924
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-32	-68	-488	-1.548
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,19273	0,59609	0,1855	0,49828
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,19193	0,5948	0,18462	0,49693

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	1.176.097	3.625.435	1.136.496	3.053.376
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-125.820	-231.292	19.811	55.863
4.02.01	Varição Cambial sobre Investimento em Controlada no Exterior	5.479	2.812	1.913	16.093
4.02.02	Valor dos Instrumentos de Hedge de Fluxo de Caixa, Líquido de Impostos	-93.751	-125.384	153	50.950
4.02.03	Transferência de Instrumento de Hedge para o Resultado, Líquido de Impostos	11.501	18.368	-5.459	-50.442
4.02.04	Valor dos Instrumentos de Hedge, Líquido de Impostos	-3.682	-1.381	0	0
4.02.05	Marcação a Mercado de Instrumentos Financeiros, Líquido de Impostos	-37.777	-74.748	-9.326	-9.762
4.02.06	Outros Res.Abrang.Não Recl - Efeito dos Instrumentos de Hedge de Fluxo de Caixa, Líquido de Imposto	-210	15.642	-15.347	-41.886
4.02.07	Outros Res.Abrang.Não Recl - Marcação a Mercado de Instrumentos Patrimoniais , Líquido de Impostos	-9.513	-18.904	36.137	42.910
4.02.08	Outros Res.Abrang.Não Recl - Varição Cambial de Instrumentos Patrimoniais, Líquido de Impostos	2.133	-8.258	11.740	48.000
4.02.09	Outros Res.Abrang.Não Recl - Transf.Result.na Venda de Instr.Patrim., LÍq.Hedge e Imp., p/Luc.Acum.	0	-39.439	0	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	1.050.277	3.394.143	1.156.307	3.109.239
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	1.050.309	3.394.211	1.156.795	3.110.787
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-32	-68	-488	-1.548

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-916.604	648.908
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	5.516.672	4.709.172
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	3.625.435	3.053.376
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	801.416	770.488
6.01.01.03	Redução ao Valor Recuperável de Ativos	0	67.723
6.01.01.04	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	696.995	463.486
6.01.01.05	Resultado de Equivalência Patrimonial	-3.701	-1.235
6.01.01.06	Despesas Relativas ao Plano de Ações	70.527	60.647
6.01.01.07	Despesas de Juros	330.090	198.843
6.01.01.08	Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	-63.294	-99.331
6.01.01.09	Instrumento Financeiros Derivativos	11.839	-884.919
6.01.01.10	Varição Cambial da Dívida no Exterior - Hedge de Valor Justo	0	806.249
6.01.01.11	Varição Cambial dos Empréstimos	36.405	241.501
6.01.01.12	Marcação a Mercado - Dívida no Exterior	0	19.491
6.01.01.13	Atualização Monetária dos Depósitos Judiciais	-5.209	-8.167
6.01.01.14	Outros	16.169	21.020
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-5.770.651	-3.683.745
6.01.02.01	Aplicações Financeiras	-9.222.365	-5.475.335
6.01.02.02	Efeito de Variação Cambial do Hedge de Fluxo de Caixa	1.156	3.970
6.01.02.03	Tributos a Compensar e Recuperar	594.228	-69.710
6.01.02.04	Contas a Receber	43.903	-11.989
6.01.02.05	Outros Créditos	-39.737	-48.172
6.01.02.06	Despesas Antecipadas	-11.988	6.615
6.01.02.07	Depósitos Judiciais	899	13.522
6.01.02.08	Garantias Recebidas em Operações	2.792.365	1.508.973
6.01.02.09	Proventos e Direitos sobre Títulos em Custódia	14.451	5.131
6.01.02.10	Fornecedores	-52.070	-45.420
6.01.02.11	Impostos e Contribuições a Recolher	148.153	195.913
6.01.02.12	Obrigações Salariais e Encargos Sociais	-46.819	-4.456
6.01.02.13	Outras Obrigações	14.988	374.943
6.01.02.14	Receitas a Apropriar	20.077	12.783
6.01.02.15	Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	-27.892	-150.513
6.01.03	Outros	-662.625	-376.519
6.01.03.01	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	-662.625	-376.519
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-183.011	827.443
6.02.01	Alienação de Imobilizado	257	215
6.02.02	Aquisição de Imobilizado	-99.179	-128.960
6.02.04	Liquidação de Instrumento Financeiro Derivativo	47.718	1.133.807
6.02.06	Aquisição e Desenvolvimento de Softwares	-131.807	-165.214
6.02.07	Aquisição de Controladas	0	-5.331
6.02.08	Aquisição de Participação de Não-Controladores da BLK	0	-7.076
6.02.09	Efeito do Caixa - Aquisição de Controladas	0	2
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.103.989	-1.358.617
6.03.02	Recompra de Ações	-729.443	-347.262

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.03.03	Emissão de Debêntures/Contratação de Empréstimos	6.733.240	4.800.000
6.03.04	Custo de Captação de Debêntures/Empréstimos	-29.562	-33.500
6.03.05	Amortização de Principal e Juros sobre Empréstimos	-253.058	-3.519.925
6.03.06	Pagamento de Proventos	-4.617.188	-2.257.930
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	4.374	117.734
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	404.777	239.979
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	409.151	357.713

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	12.548.655	8.198.273	3.684.250	0	78.773	24.509.951	11.473	24.521.424
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	12.548.655	8.198.273	3.684.250	0	78.773	24.509.951	11.473	24.521.424
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-658.916	-1.988.212	-2.676.736	0	-5.323.864	0	-5.323.864
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-1.936.874	0	-1.936.874	0	-1.936.874
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-781.000	0	-781.000	0	-781.000
5.04.08	Resultado na Venda de Instrumentos Patrimoniais, Líquido de Hedge e Impostos	0	0	0	39.439	0	39.439	0	39.439
5.04.09	Recompra de Ações	0	-729.443	0	0	0	-729.443	0	-729.443
5.04.10	Reconhecimento de Plano de Ações	0	70.527	0	0	0	70.527	0	70.527
5.04.11	Outras Mutações	0	0	0	1.699	0	1.699	0	1.699
5.04.12	Aprovação/Pagamento de Dividendos	0	0	-1.988.212	0	0	-1.988.212	0	-1.988.212
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.625.503	-231.292	3.394.211	-68	3.394.143
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.625.503	0	3.625.503	-68	3.625.435
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-231.292	-231.292	0	-231.292
5.05.02.06	Variação Cambial sobre Investimento em Controlada no Exterior	0	0	0	0	2.812	2.812	0	2.812
5.05.02.07	Efeito dos Instrumentos de Hedge de Fluxo de Caixa, Líquido de Impostos	0	0	0	0	-107.016	-107.016	0	-107.016
5.05.02.08	Efeito dos Instrumentos de Hedge de Investimento Líquido no Exterior, Líquido de Impostos	0	0	0	0	-1.381	-1.381	0	-1.381
5.05.02.09	Marcação a Mercado de Instrumentos Financeiros, Líquido de Impostos	0	0	0	0	-74.748	-74.748	0	-74.748
5.05.02.10	Resultado com Instrumentos Patrimoniais, Líquido de Impostos	0	0	0	0	-50.959	-50.959	0	-50.959
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-439	0	439	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	-439	0	439	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	12.548.655	7.538.918	1.696.038	949.206	-152.519	22.580.298	11.405	22.591.703

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3.548.655	17.925.964	3.870.486	0	42.896	25.388.001	13.232	25.401.233
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.548.655	17.925.964	3.870.486	0	42.896	25.388.001	13.232	25.401.233
5.04	Transações de Capital com os Sócios	9.000.000	-9.307.974	-994.247	-2.219.793	0	-3.522.014	-170	-3.522.184
5.04.01	Aumentos de Capital	9.000.000	-9.000.000	0	0	0	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-1.324.940	0	-1.324.940	0	-1.324.940
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-895.000	0	-895.000	0	-895.000
5.04.08	Recompra de Ações	0	-361.523	0	0	0	-361.523	0	-361.523
5.04.09	Reconhecimento de Plano de Ações	0	60.647	0	0	0	60.647	0	60.647
5.04.10	Aquisição de Participação de Não-Controladores da BLK	0	-7.098	0	0	0	-7.098	0	-7.098
5.04.11	Outras Mutações	0	0	0	147	0	147	0	147
5.04.12	Aprovação/Pagamento de Dividendos	0	0	-994.247	0	0	-994.247	0	-994.247
5.04.13	Participação de Não-Controladores da BLK	0	0	0	0	0	0	-170	-170
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.054.924	55.863	3.110.787	-1.548	3.109.239
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.054.924	0	3.054.924	-1.548	3.053.376
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	55.863	55.863	0	55.863
5.05.02.06	Varição Cambial sobre Investimento em Controlada no Exterior	0	0	0	0	16.093	16.093	0	16.093
5.05.02.07	Efeito dos Instrumentos de Hedge de Fluxo de Caixa, Líquido de Impostos	0	0	0	0	508	508	0	508
5.05.02.08	Marcação a Mercado de Instrumentos Financeiros, Líquido de Impostos	0	0	0	0	-9.762	-9.762	0	-9.762
5.05.02.09	Resultado com Instrumentos Patrimoniais, Líquido de Impostos	0	0	0	0	49.024	49.024	0	49.024
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	-439	0	439	0	0	0	0
5.06.04	Realização da Reserva Reavaliação - Controlada	0	-439	0	439	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	12.548.655	8.617.551	2.876.239	835.570	98.759	24.976.774	11.514	24.988.288

**DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
7.01	Receitas	7.957.420	6.879.523
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	7.672.393	6.594.241
7.01.02	Outras Receitas	184.184	195.450
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	99.540	95.338
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	1.303	-5.506
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-616.133	-675.948
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-616.133	-608.225
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	0	-67.723
7.03	Valor Adicionado Bruto	7.341.287	6.203.575
7.04	Retenções	-801.416	-770.488
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-801.416	-770.488
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	6.539.871	5.433.087
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	527.423	304.936
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.701	1.235
7.06.02	Receitas Financeiras	523.722	303.701
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	7.067.294	5.738.023
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	7.067.294	5.738.023
7.08.01	Pessoal	792.167	682.605
7.08.01.01	Remuneração Direta	628.970	543.063
7.08.01.02	Benefícios	77.968	64.148
7.08.01.03	F.G.T.S.	33.993	26.495
7.08.01.04	Outros	51.236	48.899
7.08.01.04.01	Pessoal e Encargos Utilizados na Construção de Ativos paraUso	41.032	39.031
7.08.01.04.02	Honorários do Conselho	10.204	9.868
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.234.732	1.548.284
7.08.02.01	Federais	2.106.547	1.434.730
7.08.02.03	Municipais	128.185	113.554
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	414.960	453.758
7.08.03.03	Outras	414.960	453.758
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras e Variações Cambiais Líquidas	414.960	453.758
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	3.625.435	3.053.376
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	781.000	895.000
7.08.04.02	Dividendos	1.936.874	1.324.940
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	907.629	834.984
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-68	-1.548

## Comentário do Desempenho



# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS TRIMESTRAIS

## 3º trimestre de 2021

## Comentário do Desempenho

### COMENTÁRIOS SOBRE O DESEMPENHO – 3T21



Senhores(as) Acionistas,

A B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3” ou “Companhia”) submete à apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração referente às atividades desenvolvidas no terceiro trimestre de 2021.

#### DESTAQUES DO TRIMESTRE

Em um cenário marcado por maior inflação e, conseqüentemente, taxas de juros com tendências de alta, nossos mercados continuam a apresentar sólido desempenho. No segmento de ações, o ADTV totalizou R\$31,5 bilhões, crescimento de 9,6% quando comparado ao 3T20 e 4,9% abaixo do 2T21 (parcialmente explicado pela sazonalidade do período de férias de verão no hemisfério norte), enquanto em derivativos listados o ADV totalizou 4,6 milhões de contratos, alta de 16,3% e 8,1% quando comparado ao 3T20 e 2T21, respectivamente.

No 3T21, as operações de ofertas públicas no mercado de capitais continuaram aquecidas, com R\$48,5 bilhões levantados entre 17 IPOs e 8 follow-ons. O número de investidores individuais no mercado de ações cresceu 4,1% na comparação com o 2T21, atingindo 3,3 milhões de CPFs.

Ainda em relação aos IPOs, no mês de agosto, foi aprovada a alteração na Lei das S.A.s que autoriza a adoção do voto plural, possibilitando a criação de novas classes de ações com direito a múltiplos votos em empresas que buscam abrir capital. A B3 acredita que a autorização para o voto plural pode impactar positivamente o número de aberturas de capital de empresas no país.

No 3T21, as receitas totalizaram R\$2,5 bilhões, queda de 0,9% e 6,1% na comparação com o 3T20 e com o 2T21, respectivamente. Vale notar que as receitas tanto no 3T20 quanto no 2T21 foram impactadas positivamente por reversão de provisões não recorrentes – sem essas reversões, as receitas deste trimestre teriam sido 7,1% maiores que no 3T20 e 1,4% menores que no 2T21, respectivamente. O lucro líquido recorrente atingiu R\$1,3 bilhão, aumento de 13,0% e 4,9% na comparação com o 3T20 e com o 2T21, respectivamente.

Outro destaque do trimestre foi a emissão pela B3, em setembro, de títulos de dívida internacionais no valor de USD700 milhões, diversificando as fontes de financiamento da Companhia e provendo recursos que serão usados para honrar vencimentos de dívida programados para 2022. Os títulos têm prazo de 10 anos com pagamento semestral de juros de 4,125% ao ano e são os primeiros *sustainability-linked bonds* emitidos por uma bolsa de valores no mundo. Nesta emissão, a B3 se comprometeu com duas metas de diversidade: (i) criação de um índice de diversidade até dez-24; e (ii) elevação do percentual de mulheres em cargos de liderança na B3 para no mínimo 35,0% até dez-26. Após a emissão, a Companhia revisou a projeção para o ano relacionada à alavancagem financeira de até 1,5 vezes para até 2,0 vezes Dívida Bruta sobre EBITDA recorrente dos últimos 12 meses.

Em eventos subsequentes ao fim do 3T21, a B3 assinou um compromisso para a aquisição de 100% do capital da Neoway, empresa de tecnologia especializada em *big data analytics* e inteligência artificial para negócios. O valor total da aquisição será de R\$1,8 bilhão e o fechamento do negócio está sujeito às aprovações de CADE (Conselho Administrativo de Defesa Econômica), CVM (Comissão de Valores Mobiliários) e AGE (a ser realizada no dia 9 de dezembro, conforme [edital de convocação](#)). A aquisição da Neoway é um passo relevante na estratégia da Companhia de diversificar suas receitas e expandir sua presença em mercados atrativos na primeira adjacência do seu *core business*, neste caso dados e *analytics*. A Neoway virá reforçar a capacidade de desenvolvimento da B3, trazendo maior celeridade de *go-to-market* de produtos de dados e *analytics* para os mercados financeiro e de capitais, bem como de crédito e varejo, atendendo tanto clientes financeiros quanto clientes de outros mercados.

Ainda em outubro, a B3 celebrou acordo de participação para aporte de USD10 milhões na rodada de investimento série B da Pismo Holdings, *techfin* que oferta plataforma de processamento para serviços financeiros em nuvem. Com esse investimento, a Companhia busca estreitar ainda mais a relação com um fornecedor-chave para desenvolvimentos futuros em nossos mercados. A conclusão do investimento está sujeita à aprovação da CVM.

Por fim, após recebermos as aprovações regulatórias do CADE e da CVM, ocorreu o fechamento do investimento R\$600 milhões na Dimensa, da qual a B3 passa a deter 37,5% do capital e a TOTVS 62,5%.

# Comentário do Desempenho

## COMENTÁRIOS SOBRE O DESEMPENHO – 3T21



### DESEMPENHO OPERACIONAL

As comparações neste documento são em relação ao terceiro trimestre de 2020 (3T20), exceto quando indicado de outra forma.

#### Listado

#### Ações e instrumentos de renda variável

		3T21	3T20	3T21/3T20 (%)	2T21	3T21/2T21 (%)
Ações à vista	ADTV (R\$ milhões)	31.532,1	28.759,7	9,6%	33.146,4	-4,9%
	Margem (bps)	3,493	3,992	-0,499 bps	3,799	-0,306 bps
Capitaliz. de mercado média	(R\$ bilhões)	5.453,5	4.233,8	28,8%	5.485,8	-0,6%
Giro de mercado	Anualizado (%)	142,8%	169,1%	-2.633 bps	149,2%	-643 bps
Opções sobre ações e índices	ADTV (R\$ milhões)	740,4	600,9	23,2%	730,6	1,3%
	Margem (bps)	12,502	12,732	-0,230 bps	13,131	-0,629 bps
Termo de ações	ADTV (R\$ milhões)	332,4	207,9	59,9%	427,9	-22,3%
	Margem (bps)	11,017	13,004	-1,987 bps	9,356	1,661 bps
Futuro de índice de ações	ADV (milhares de contratos)	4.249,1	2.659,2	59,8%	3.531,7	20,3%
	RPC média (R\$)	0,877	0,994	-11,7%	0,914	-4,0%
Nº de investidores (CPFs Individuais)	Média (milhares)	3.293,9	2.485,4	32,5%	3.163,8	4,1%
Nº de contas na depositária (total)	Média (milhares)	3.954,2	2.980,1	32,7%	3.774,0	4,8%
Empréstimo de títulos	Pos. em aberto média (R\$ bilhões)	102,0	75,1	35,9%	109,4	-6,8%

Nota: ADTV (Average Daily Traded Volume) significa volume financeiro médio diário negociado; ADV (Average Daily Volume) significa volume médio diário; RPC (Revenue per Contract) significa receita por contrato; e bps (basis point) significa pontos base; giro de mercado é resultado da divisão do volume negociado no mercado à vista no período pela capitalização de mercado média do período.

No mercado de ações e instrumentos de renda variável listados, os destaques foram os crescimentos de 9,6% no volume financeiro médio diário negociado no mercado à vista de ações (ADTV) e de 59,8% no volume de contratos futuros de índice de ações. No mercado à vista, a alta reflete a maior capitalização média de mercado, influenciada pelas ofertas públicas realizados nos últimos doze meses e pela recuperação do valor das ações listadas no segmento, ainda depreciado no 3T20 devido à pandemia. O giro de mercado (turnover) foi de 142,8%, recuando em relação aos elevados patamares registrados no mesmo período do ano anterior. No caso dos contratos futuros, o desempenho positivo é explicado pelo crescimento da negociação da versão mini desses contratos, principalmente por investidores de alta frequência (High Frequency Traders - HFT).

A margem de negociação/pós negociação no mercado à vista de ações foi de 3,493 bps. A queda de 0,499 bps é explicada, principalmente, (i) pela nova tabela de preços para o mercado de renda variável em vigor desde fev/21<sup>1</sup>, que substituiu o modelo de desconto progressivo em função do ADTV global por preços mais baixos para todos os investidores, e aumentou os descontos para *day traders*, e (ii) pela entrada em vigor, em jun/21, do programa de incentivo para grandes não *day traders*<sup>2</sup>, iniciativa que oferece tabela diferenciada de desconto nas tarifas para clientes que se encaixam em níveis específicos de volume de negociação mensal. Já a RPC média dos contratos futuros de índice de ações foi de R\$0,877, queda de 11,7%, principalmente devido ao aumento nos volumes.

A nova política de tarifação para ações é consistente com a estratégia da B3 de reduzir suas tarifas e compartilhar com o mercado os ganhos de sua alavancagem operacional.

Margem do mercado de ações (bps)



Nota: A margem em bps considera as tarifas das duas pontas da operação (compra + venda).

<sup>1</sup> Em fev/21 entrou em vigor o modelo intermediário da nova política de preços dos produtos do mercado à vista de renda variável, conforme anunciado em dez/20. As principais mudanças previstas nesse modelo intermediário foram a) substituição do modelo de desconto baseado no ADTV global pela redução de tarifas, b) adequações na tarifação de *day traders* e c) revisão da tabela de custódia para o investidor local, com isenção de tarifas para contas com valor de até R\$20 mil reais, além da eliminação da tarifa mensal de manutenção. Maiores informações disponíveis no [Fato Relevante](#) de 10/12/2020

<sup>2</sup> Maiores informações no [Ofício Circular 040/2021-PRE](#)

**COMENTÁRIOS SOBRE O DESEMPENHO – 3T21**

O número médio de contas totais na depositária de renda variável cresceu 32,7%, reflexo da continuidade da busca dos investidores individuais por ativos de maior risco. Por fim, o volume de posições em aberto para empréstimo de títulos cresceu 35,9% ano contra ano, influenciado pela valorização dos ativos no mercado de ações.

**Juros, moedas e mercadorias**

		3T21	3T20	3T21/3T20 (%)	2T21	3T21/2T21 (%)
Taxas de juros em R\$	ADV (milhares de contratos)	3.251,8	2.718,6	19,6%	2.951,5	10,2%
	RPC média (R\$)	0,928	0,954	-2,7%	0,958	-3,1%
Taxas de juros em USD	ADV (milhares de contratos)	278,7	238,5	16,9%	275,3	1,2%
	RPC média (R\$)	2,556	2,371	7,8%	2,808	-9,0%
Taxas de câmbio	ADV (milhares de contratos)	1.082,1	1.015,4	6,6%	1.040,7	4,0%
	RPC média (R\$)	4,955	5,265	-5,9%	5,662	-12,5%
Commodities	ADV (milhares de contratos)	23,9	15,9	50,6%	23,0	3,9%
	RPC média (R\$)	1,763	2,203	-20,0%	2,166	-18,6%
Geral	ADV total (milhares de contratos)	4.636,6	3.988,4	16,3%	4.290,5	8,1%
	RPC média (R\$)	1,970	2,142	-8,0%	2,224	-11,4%

No 3T21, o volume médio diário negociado totalizou 4,6 milhões de contratos, crescimento de 16,3%, com aumento dos volumes negociados em todos os produtos. A RPC média apresentou queda de 8,0% no período, influenciada, principalmente, (i) pela depreciação de 3,1% do USD frente ao R\$ nos fechamentos mensais, o que trouxe um impacto negativo na RPC dos contratos de Taxas de câmbio e Taxas de juros em USD, já que estes contratos são atrelados à moeda americana, e (ii) pela maior concentração de *day trade* nas negociações de contratos futuros de taxa de juros, resultando numa RPC menor para esse produto.

**Balcão****Instrumentos de Renda Fixa**

		3T21	3T20	3T21/3T20 (%)	2T21	3T21/2T21 (%)
Emissões	Captação bancária (total em R\$ bilhões)	3.399,0	3.289,0	3,3%	3.137,4	8,3%
	Outros (total em bilhões)	169,6	179,2	-5,3%	149,8	13,2%
Estoque	Captação bancária (média em R\$ bilhões)	2.198,8	2.044,1	7,6%	2.161,4	1,7%
	Dívida corporativa (média em R\$ bilhões)	744,8	697,1	6,8%	706,2	5,5%
	Outros (média em R\$ bilhões)	850,1	711,1	19,5%	846,7	0,4%
Tesouro Direto	Número de investidores (média em milhares)	1.633,6	1.343,1	21,6%	1.529,0	6,8%
	Estoque (média em R\$ bilhões)	69,9	67,6	3,5%	67,6	3,4%

Nota: "Captação bancária" inclui DI, CDB, Letras Financeiras e outros instrumentos como RDB, LC, DPGE.

"Outros" inclui instrumentos do mercado imobiliário (LCI, CCI, CRI e LH), do agronegócio (CRA, LCA e CDCA) e captação de crédito (CCB, CCCB, NCE, CCE, Export Notes, NC).

Num ambiente de maiores taxas de juros, os volumes dos produtos de renda fixa impactaram o crescimento no 3T21. Os volumes de emissões e o estoque de instrumentos de captação bancária registrados no 3T21 cresceram 3,3% e 7,6%, respectivamente, em função, principalmente, do crescimento de emissões de CDB, que representaram 71,8% das novas emissões durante o trimestre. Já o estoque médio de instrumentos de dívida corporativa aumentou 6,8%, com as debêntures de leasing representando 20,3% do estoque médio de dívida corporativa no 2T21 (vs 29,3% no 3T20).

Outro destaque do mercado de renda fixa foi o contínuo crescimento do Tesouro Direto (TD), cujo número de investidores e o estoque em aberto cresceram 21,6% e 3,5%, respectivamente. A B3 oferece programa de incentivo para as corretoras expandirem a base de investidores nesse produto, o qual é revisado anualmente. Em 2021, visando adequar seu funcionamento para diferentes portes de clientes, divulgamos novo programa com dois modelos de incentivo distintos em função do saldo<sup>3</sup> da corretora no TD. O orçamento aprovado para o programa em 2021 é de R\$85 milhões, e é reconhecido como despesa atrelada ao faturamento. Adicionalmente, a B3 e o Tesouro Nacional anunciaram em jul/20 que, a partir de ago/20, a taxa de custódia para os investimentos no Tesouro Selic foi zerada para os primeiros R\$ 10 mil de saldo para todos os investidores.

<sup>3</sup> Corretoras com saldo do TD em estoque inferior a R\$4 bilhões entram no Modelo I, cujo incentivo é um valor variável em função do aumento da base de investidores (R\$200 por cliente adicionado); Corretoras com saldo do TD em estoque superior a R\$4 bilhões entram no Modelo II, cujo incentivo é calculado como um percentual do saldo em estoque, cujo valor é variável em função do crescimento da base de investidores e pode chegar a até 0,25% na maior faixa de atingimento.

## Comentário do Desempenho

### COMENTÁRIOS SOBRE O DESEMPENHO – 3T21



#### Derivativos

		3T21	3T20	3T21/3T20 (%)	2T21	3T21/2T21 (%)
Emissões	(total em R\$ bilhões)	2.528,1	2.409,5	4,9%	2.618,5	-3,5%
Estoque	(média em R\$ bilhões)	5.236,4	4.137,1	26,6%	4.919,9	6,4%

Os registros no mercado de instrumentos derivativos de balcão e operações estruturadas cresceram 4,9%, com destaque para o aumento da emissão de contratos de Swap e Termo. Na mesma comparação, o estoque médio apresentou crescimento de 26,6%, impulsionado pela desvalorização do Real frente ao Dólar norte-americano.

#### Infraestrutura para financiamento

		3T21	3T20	3T21/3T20 (%)	2T21	3T21/2T21 (%)
SNG	# de veículos vendidos (milhares)	5.068,6	4.697,2	7,9%	4.699,7	7,9%
	# de veículos financiados (milhares)	1.563,1	1.527,0	2,4%	1.487,8	5,1%
	% Veículos financiados / veículos vendidos	30,8%	32,5%	-1,7 pp	31,7%	-0,8 pp
Sistema de Contratos	Transações (milhares)	754,5	875,6	-13,8%	767,5	-1,7%
	% Transações / veículos financiados	48,3%	57,3%	-9,1 pp	51,6%	-3,3 pp

O número de veículos vendidos cresceu 7,9% no Brasil, reflexo da recuperação do mercado após os impactos causados pela pandemia de Covid-19. O número de inclusões no Sistema Nacional de Gravames (SNG) aumentou 2,4%, apesar da menor penetração de crédito devido à um cenário macroeconômico menos favorável para financiamentos.

No Sistema de Contratos, o número de transações caiu 13,8% no trimestre. Vale notar que, visando nos adequar à resolução 807 do Contran, em fev/21 substituímos o Integra+ pelo SEND - Sistema de Envio de Dados, novo produto que altera nosso modelo de preços e de disponibilização de dados de contratos.

#### Tecnologia, dados e serviços

		3T21	3T20	3T21/3T20 (%)	2T21	3T21/2T21 (%)
Utilização	Quantidade média de clientes	16.428	14.176	15,9%	15.937	3,1%
CIP	Quantidade de TEDs processadas (milhares)	205.959	372.533	-44,7%	229.027	-10,1%

A quantidade média de clientes do serviço de utilização mensal dos sistemas do segmento Balcão aumentou 15,9%, resultado, principalmente, do crescimento da indústria de fundos no Brasil. A quantidade de TEDs processadas diminuiu 44,7%, devido à expansão da utilização do PIX no período.

#### DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

##### Receita

**Receita total:** R\$2.513,2 milhões, queda de 0,9%, com crescimento das receitas de todos nossos segmentos. A queda na receita total é explicada, principalmente, pela reversão de provisão no valor de R\$188,1 milhões no 3T20.

**Listado:** R\$1.751,5 milhões (69,7% do total), crescimento de 4,1%.

- **Ações e instrumentos de renda variável:** R\$1.165,6 milhões (46,4% do total), alta de 4,0% no período.
  - **Negociação e pós-negociação:** R\$1.025,9 milhões (40,8% do total), alta de 4,1%, reflexo do crescimento dos volumes negociados nos mercados à vista de ações e de contratos futuros de índices de ações.
  - **Depositária de renda variável:** R\$36,6 milhões (1,5% do total), queda de 13,0% no período, resultado explicado principalmente pela nova política de tarifação no mercado de renda variável, que entrou em vigor em fev/21 e substituiu a tarifa mensal de manutenção de conta em custódia para residentes, com isenção para contas com saldo até R\$ 20 mil.
  - **Empréstimo de ações:** R\$57,8 milhões (2,3% do total), alta de 14,6%, em decorrência do aumento de 35,9% no volume financeiro médio das posições em aberto.

## COMENTÁRIOS SOBRE O DESEMPENHO – 3T21



### Comentário do Desempenho

- **Listagem e soluções para emissores:** R\$45,3 milhões (1,8% do total), crescimento de 7,7%, principalmente por conta do volume de R\$48,5 bilhões em 25 ofertas no 3T21, *versus* R\$42,3 bilhões no 3T20.
- **Juros, moedas e mercadorias:** R\$585,9 milhões (23,3% do total), alta de 4,3% refletindo os maiores volumes negociados em todos os contratos.

**Balcão:** R\$292,4 milhões (11,6% do total), aumento de 11,3%.

- **Instrumentos de renda fixa:** R\$178,8 milhões (7,1% do total), aumento de 12,1%, principalmente devido ao (i) crescimento de emissões e estoque de instrumentos de captação bancária, em particular CDBs, (ii) maior estoque de dívida corporativa, e (iii) aumento na receita do Tesouro Direto, que no 3T21 foi de R\$41,7 milhões (os incentivos ao mercado ligados a este produto somaram R\$12,6 milhões no trimestre e são classificados como despesa atrelada ao faturamento), enquanto no 3T20 havia sido de R\$40,4 milhões.
- **Derivativos e operações estruturadas:** R\$68,6 milhões (2,7% do total), alta de 10,5%, em razão, do maior volume de emissões e do maior volume financeiro médio no estoque de derivativos e operações estruturadas.
- **Outros:** R\$45,0 milhões (1,8% do total), alta de 9,1%, refletindo o aumento no estoque de cotas de fundos.

**Infraestrutura para financiamento:** R\$123,6 milhões (4,9% do total), alta de 10,8%, em razão, (i) da recuperação do segmento de veículos após os impactos da pandemia de Covid-19 no país, (ii) correção anual dos preços pela inflação (IPCA), e (iii) do crescimento das receitas nas linhas de financiamento imobiliário.

**Tecnologia, dados e serviços:** R\$345,4 milhões (13,7% do total), alta de 18,9%.

- **Tecnologia e acesso:** R\$219,7 milhões (8,7% do total), alta de 15,5%, com destaque para o crescimento da linha de utilização mensal, impulsionada (i) pelo aumento na base de clientes que acessam as plataformas de Balcão e (ii) pela correção anual dos preços pela inflação (IPCA).
- **Dados e analytics:** R\$74,0 milhões (2,9% do total), aumento de 21,2% explicado, principalmente, pelo crescimento nas receitas de *Market Data* devido ao maior número de acessos aos dados fornecidos pela B3 em tempo real.
- **Banco:** R\$23,1 milhões (0,9% do total), aumento de 74,7%, explicado principalmente pelo maior volume de BDRs no período.
- **Outros:** R\$28,6 milhões, (1,1% do total), aumento de 9,7%, com destaque para o crescimento na receita com leilões.

**Receita líquida:** queda de 1,5%, atingindo R\$2.254,7 milhões.

### Despesas

As despesas somaram R\$706,8 milhões, aumento de 9,0%.

- **Pessoal e encargos:** R\$238,7 milhões, aumento de 10,9%, explicado principalmente (i) pela correção anual (dissídio) do valor dos salários e (ii) por novas contratações.
- **Processamento de dados:** R\$91,7 milhões, aumento de 44,8%, devido à intensificação de projetos para melhora de serviços, lançamento de novos produtos e aumento de capacidade.
- **Depreciação e amortização:** R\$272,3 milhões, aumento de 3,0%.
- **Atreladas ao faturamento:** R\$60,9 milhões, alta de 8,4%, principalmente devido (i) às maiores despesas com operações do Portal de Documentos, com o aumento no volume de transações em financiamento imobiliário, e (ii) maior número de IPOs no trimestre.
- **Serviços de terceiros:** somaram R\$19,8 milhões, aumento de 18,8%, devido a maiores gastos com consultorias.
- **Diversas:** totalizaram R\$6,7 milhões, queda de 61,2%, devido à diminuição de provisões relacionadas a disputas judiciais.

**Despesas Ajustadas:** R\$343,3 milhões, aumento de 21,0%, reflexo, principalmente, do crescimento de despesas com processamento de dados e pessoal, conforme explicado anteriormente.

## Comentário do Desempenho

### COMENTÁRIOS SOBRE O DESEMPENHO – 3T21



#### Reconciliação das despesas ajustadas

(Em R\$ milhões)	3T21	3T20	3T21/3T20 (%)	2T21	3T21/2T21 (%)
<b>Despesas</b>	<b>(706,8)</b>	<b>(648,5)</b>	<b>9,0%</b>	<b>(749,3)</b>	<b>-5,7%</b>
(+) Depreciação e Amortização	272,3	264,3	3,0%	264,8	2,8%
(+) Programa de incentivo de longo prazo baseado em ações	34,4	40,0	-14,1%	34,8	-1,2%
(+) Provisões (recorrentes e não recorrentes)	(4,1)	4,1	-	13,9	-
(+) Despesas atreladas ao faturamento	60,9	56,2	8,4%	63,1	-3,5%
(+) Despesas extraordinárias com rescisão contratual	-	-	-	48,4	-
<b>Despesas ajustadas</b>	<b>(343,3)</b>	<b>(283,8)</b>	<b>21,0%</b>	<b>(324,4)</b>	<b>5,8%</b>

#### Resultado Financeiro

O resultado financeiro ficou positivo em R\$20,5 milhões no 3T21. As receitas financeiras atingiram R\$261,4 milhões, aumento de 277,9%, explicado (i) pelo aumento na taxa de juros, e (ii) pelo aumento no saldo de aplicações financeiras. As despesas financeiras, por sua vez, somaram R\$190,4 milhões, aumento de 164,4%, explicada principalmente pelo aumento do endividamento da Companhia após as emissões de debêntures no valor R\$3,0 bilhões em mai/21.

(Em R\$ milhões)	3T21	3T20	3T21/3T20 (%)	2T21	3T21/2T21 (%)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>20,5</b>	<b>(26,4)</b>	<b>-</b>	<b>132,1</b>	<b>-84,5%</b>
Receitas financeiras	261,4	69,2	277,9%	179,8	45,4%
Despesas financeiras	(190,4)	(72,0)	164,4%	(125,3)	52,0%
Variações cambiais líquidas	(50,5)	(23,6)	114,1%	77,5	-

Além disso, é importante notar que o resultado financeiro também foi impactado pelos efeitos da variação cambial sobre os empréstimos em moeda estrangeira e sobre o investimento no exterior que a Companhia possui, sendo este impacto neutralizado pela variação na linha de imposto de renda e contribuição social (estrutura de hedge). A tabela abaixo isola esses efeitos tanto do resultado financeiro quanto do imposto de renda e contribuição social.

#### Efeito do hedge no resultado

(Em R\$ milhões)	3T21	3T20	3T21/3T20 (%)	2T21	3T21/2T21 (%)
Resultado financeiro	20,5	(26,4)	-	132,1	-84,5%
(+/-) Efeitos do hedge sobre resultado financeiro	69,8	25,8	170,0%	(110,9)	-
<b>Resultado financeiro ajustado (excluindo efeitos do hedge)</b>	<b>90,3</b>	<b>(0,6)</b>	<b>-</b>	<b>21,2</b>	<b>326,3%</b>
Resultado antes da tributação sobre o lucro	1.569,7	1.547,1	1,5%	1.801,7	-12,9%
(+/-) Efeitos do hedge sobre resultado financeiro	69,8	25,8	170,0%	(110,9)	-
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro ajustado (excluindo efeitos do hedge)</b>	<b>1.639,4</b>	<b>1.572,9</b>	<b>4,2%</b>	<b>1.690,8</b>	<b>-3,0%</b>
Imposto de renda e contribuição social	(393,6)	(410,6)	-4,1%	(608,4)	-35,3%
(+/-) Efeitos do hedge sobre imposto de renda e contribuição social	(69,8)	(25,8)	170,0%	110,9	-
<b>Imposto de renda e contribuição social ajustado (excluindo efeitos do hedge)</b>	<b>(463,4)</b>	<b>(436,4)</b>	<b>6,2%</b>	<b>(497,5)</b>	<b>-6,9%</b>
<b>Alíquota Efetiva sobre Lucro Antes de IR e CS Ajustado (excluindo efeitos do hedge) - (B) / (A)</b>	<b>28,3%</b>	<b>27,7%</b>	<b>5,2 bps</b>	<b>29,4%</b>	<b>-11,6 bps</b>

#### Imposto de renda e contribuição social

A linha de imposto de renda e contribuição social totalizou R\$393,6 milhões no 3T21 e foi impactada pela distribuição de juros sobre o capital próprio (JCP) no montante de R\$268,5 milhões. O imposto corrente atingiu R\$247,1 milhões e incluiu R\$49,3 milhões com impacto caixa apenas no 4T21. A linha de imposto de renda e contribuição social diferidos foi de R\$146,5 milhões, sem impacto caixa, composta, principalmente, pela diferença temporária da amortização fiscal do ágio, no 3T21, de R\$119,6 milhões e pela constituição de créditos fiscais no valor de R\$26,8 milhões.

**COMENTÁRIOS SOBRE O DESEMPENHO – 3T21****Comentário do Desempenho**

Além disso, a linha de imposto de renda e contribuição social foi impactada também pela estrutura de hedge, conforme mencionado no resultado financeiro acima.

**Lucro Líquido**

O lucro líquido atribuído aos acionistas da B3 atingiu R\$1.176,1 milhões, aumento de 3,4%, refletindo o desempenho operacional positivo da Companhia em todas as linhas de negócio no trimestre.

**Ajustes no lucro líquido**

(Em R\$ milhões)	3T21	3T20	3T21/3T20 (%)	2T21	3T21/2T21 (%)
<b>Lucro líquido (atribuídos aos acionistas)</b>	<b>1.176,1</b>	<b>1.137,0</b>	<b>3,4%</b>	<b>1.193,3</b>	<b>-1,4%</b>
(+) Reversão de provisões não recorrentes	-	(239,0)	-	(16,0)	-
(+) Recuperação de despesas não recorrentes	-	-	-	(150,2)	-
(+) Impactos fiscais de itens não recorrentes	-	57,8	-	40,1	-
(+) Despesas extraordinárias rescisão contratual	-	-	-	48,4	-
(+) Amortização de intangível (combinação com Cetip)	115,5	119,6	-3,5%	115,5	-
(+) Provisão para <i>impairment</i>	-	67,7	-	-	-
<b>Lucro líquido recorrente</b>	<b>1.291,6</b>	<b>1.143,2</b>	<b>13,0%</b>	<b>1.231,0</b>	<b>4,9%</b>
(+) Imposto diferido (ágio da combinação Cetip)	119,6	119,6	-	119,6	-
<b>Lucro líquido recorrente ajustado pelo benefício fiscal do ágio</b>	<b>1.411,2</b>	<b>1.262,8</b>	<b>11,8%</b>	<b>1.350,7</b>	<b>4,5%</b>

Nota: valores líquidos de impostos calculado a uma alíquota de 34% aplicada na parcela dedutível.

Excluindo os itens não recorrentes mencionados acima, o lucro líquido teria atingido R\$1.291,6 milhões no trimestre, aumento de 13,0%. Adicionalmente, se ajustado pelo benefício fiscal resultante da amortização do ágio relativo à incorporação da Cetip, o lucro líquido teria totalizado R\$1.411,2 milhões.

**PRINCIPAIS ITENS DO BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO EM 30/09/2021****Contas do Ativo, Passivo e Patrimônio Líquido**

A Companhia encerrou o trimestre com ativos totais de R\$54,8 bilhões, alta de 18,3% frente a dez/20. As linhas de Disponibilidades e Aplicações financeiras (circulante e não-circulante) totalizaram R\$26,9 bilhões. A posição de caixa inclui (i) R\$268,5 milhões em juros sobre o capital próprio, (ii) R\$913,3 milhões em dividendos referentes ao 3T21, ambos pagos em outubro de 2021, e (iii) R\$600 milhões que foram usados no aumento de capital na Dimensa em 1º de outubro.

Em relação aos passivos, no final do 3T21, a B3 possuía endividamento bruto de R\$14,0 bilhões (78% de longo prazo e 22% de curto prazo), correspondente a 1,9x o EBITDA recorrente dos últimos 12 meses. O endividamento inclui o *Sustainability-Linked Bond* (SLB), emitido em meados de setembro, no montante de USD700 milhões. Vale destacar que, para este título, a B3 adotou o método contábil de *hedge accounting* de fluxo de caixa, em que o *bond* é o instrumento de *hedge* e as receitas futuras altamente prováveis em dólar (relacionadas principalmente aos contratos de derivativos listados de Taxas de câmbio em USD e Taxas de juros em USD) são os objetos de hedge. Desta maneira, os efeitos da variação cambial sobre essa dívida designada são registrados no Patrimônio Líquido e serão reconhecidos na demonstração de resultados à medida que houver a realização das receitas.

O patrimônio líquido no final de set/21 era de R\$22,6 bilhões, composto, principalmente, pelo capital social de R\$12,5 bilhões e pela reserva de capital de R\$8,3 bilhões (vs. R\$9,1 bilhões em dez/20).

**OUTRAS INFORMAÇÕES****Investimentos**

Durante o trimestre foram realizados investimentos de R\$90,7 milhões, principalmente para atualizações tecnológicas em todos os segmentos da B3, para o desenvolvimento de novos produtos e para o projeto da nova estrutura predial (engenharia, mobiliário e tecnologia) da Companhia.

## Comentário do Desempenho

### COMENTÁRIOS SOBRE O DESEMPENHO – 3T21



#### Proventos

Em 23 de setembro de 2021, o Conselho de Administração deliberou a distribuição de juros sobre o capital próprio referentes ao 3T21 no montante de R\$268,5 milhões e a distribuição de dividendos referentes ao 2T21 no montante de R\$913,3 milhões, pagos em 07 de outubro. Por regulação da CVM, no 3T21 a B3 não efetuou recompras de ações devido à negociações de M&A que estavam em andamento.

#### SUSTENTABILIDADE

No 3T21 apresentamos os seguintes destaques em relação à estratégia de sustentabilidade da B3:

- A B3 foi a primeira bolsa de valores do mundo a emitir um *Sustainability-Linked Bond* (SLB) no valor de USD700 milhões, passando assim a nos comprometer financeiramente com o cumprimento de metas ligadas à sustentabilidade.
- Desde o lançamento da plataforma de registro de Créditos de Descarbonização, em abril de 2020, foram registradas mais de 41,7 milhões de CBIOS, reafirmando nosso engajamento na busca de uma economia mais resiliente e de baixo carbono.
- O processo de reporte ao Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE B3) contou com a participação de 73 companhias elegíveis, um aumento de 62% em relação ao ano anterior. O objetivo do ISE, que passou por revisão metodológica em 2021, é ser o benchmark das cotações dos ativos das empresas mais reconhecidas pelo comprometimento com a sustentabilidade.
- Em 2021, realizamos mais de 10 ações de voluntariado com a participação de 981 funcionários. As ações incluem campanhas de arrecadação coletiva, oficinas, mentorias e simulações de entrevista com jovens de ONGs parceiras, doação de sangue, entrega de cobertores nas ruas, entre outros.

#### AUDITORIA EXTERNA

A Companhia contratou a Ernst & Young Auditores Independentes para prestação de serviços de auditoria externa de suas demonstrações financeiras do exercício de 2021.

A política para contratação dos serviços de auditoria externa pela Companhia e suas controladas fundamenta-se nos princípios internacionalmente aceitos, que preservam a independência dos trabalhos dessa natureza e consistem nas seguintes práticas: (i) o auditor não pode desempenhar funções executivas e gerenciais na Companhia nem nas controladas; (ii) o auditor não pode exercer atividades operacionais na Companhia e nas controladas que venham a comprometer a eficácia dos trabalhos de auditoria; e (iii) o auditor deve manter a imparcialidade – evitando a existência de conflito de interesse e a perda de independência – e a objetividade em seus pareceres e sobre as demonstrações financeiras.

No 3T21, não foram prestados pelos auditores independentes e partes a eles relacionadas, outros serviços não relacionados à auditoria externa.

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***Sumário**

1	Contexto operacional.....	14
2	Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras .....	14
3	Principais práticas contábeis .....	15
4	Disponibilidades, aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos.....	16
5	Contas a receber .....	24
6	Investimentos .....	25
7	Imobilizado .....	26
8	Intangível.....	27
9	Empréstimos, financiamentos e arrendamentos .....	28
10	Outras obrigações .....	31
11	Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, ativos e passivos contingentes, depósitos judiciais e outras .....	32
12	Patrimônio líquido.....	38
13	Transações com partes relacionadas .....	41
14	Garantia das operações .....	44
15	Benefícios a empregados .....	48
16	Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro .....	50
17	Receitas e tributos sobre receitas.....	55
18	Despesas diversas .....	57
19	Resultado financeiro.....	58
20	Informações sobre segmentos de negócios.....	59
21	Outras informações .....	59
22	Eventos subsequentes .....	60
23	Notas explicativas apresentadas nas demonstrações financeiras anuais que não estão sendo integralmente apresentadas nas informações trimestrais.....	61

## Notas Explicativas



### **B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**

#### Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

## **1 Contexto operacional**

A B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (B3) é uma sociedade por ações de capital aberto com sede na cidade de São Paulo.

## **2 Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras**

As presentes informações trimestrais foram aprovadas pelo Conselho de Administração da B3 em 11 de novembro de 2021.

As informações trimestrais foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Adicionalmente as informações trimestrais contemplam os requerimentos mínimos de divulgação estabelecidos pelo CPC 21(R1) - Demonstrações Intermediárias, bem como outras informações consideradas relevantes. Estas informações não incluem todos os requerimentos de demonstrações financeiras anuais, e dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (IFRS) e práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo CPC e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, portanto, estas informações trimestrais de 30 de setembro de 2021 não foram objeto de divulgação completa em razão de redundância em relação ao já apresentado nas demonstrações financeiras anuais, e conforme previsto no Ofício Circular/CVM/SNC/SEP nº 003/2011.

A preparação das informações trimestrais requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento no processo de aplicação das políticas contábeis da B3. Não ocorreram mudanças nas premissas e julgamentos no uso das estimativas para preparação destas informações trimestrais em relação àquelas utilizadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, divulgadas em 4 de março de 2021.

Todas as informações relevantes utilizadas pela Administração na gestão da B3 estão evidenciadas nestas informações trimestrais, conforme Orientação Técnica OCPC 07.

### **a. Informações trimestrais consolidadas**

As informações trimestrais consolidadas incluem os saldos da B3, das empresas controladas e das entidades de propósito específico, representadas por fundos de investimento conforme demonstrado a seguir:

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Sociedades e entidades controladas diretas	Participação %	
	30/09/2021	31/12/2020
Banco B3 S.A. (Banco B3)	100,00	100,00
Bolsa de Valores do Rio de Janeiro (BVRJ)	86,95	86,95
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão UK Ltd. (UK Ltd.)	100,00	100,00
BM&FBOVESPA BRV LLC (BRV LLC)	100,00	100,00
B3 Inova USA LLC (B3 Inova)	100,00	100,00
CETIP Info Tecnologia S.A. (CETIP Info)	100,00	100,00
CETIP Lux S.à.r.l. (CETIP Lux)	100,00	100,00
Portal de Documentos S.A. (Portal de Documentos)	100,00	100,00
BLK Sistemas Financeiros Ltda. (BLK)	100,00	100,00
Central de Exposição a Derivativos (CED)	100,00	100,00
B3 S.A. USA Chicago LLC (USA Chicago)	100,00	100,00

**Fundos de investimento exclusivos**

Araucária Renda Fixa Fundo de Investimento (Araucária RF FI)  
 Bradesco Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo B3 Câmara  
 Garantias de Terceiros (Bradesco FIRF LP B3 Câmara)  
 BB Pau Brasil Fundo de Investimento Renda Fixa (BB Pau Brasil FI RF)  
 Fundo de Investimento Jacarandá Renda Fixa (Jacarandá RF)  
 Imbuia FI Renda Fixa Referenciado DI (Imbuia FI RF DI)

**b. Informações trimestrais individuais**

Nas informações trimestrais individuais (B3) as controladas são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas informações trimestrais individuais quanto nas informações trimestrais consolidadas para se chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da controladora.

**c. Moeda funcional**

As informações trimestrais individuais e consolidadas foram preparadas e estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da B3.

**3 Principais práticas contábeis**

As práticas contábeis e os métodos de cálculo utilizados na preparação dessas informações trimestrais são os mesmos daqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020.

**a. Estimativas e julgamentos contábeis críticos**

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento no processo de aplicação das políticas contábeis da B3. Aquelas áreas que

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras consolidadas, são:

- Classificação e cálculo de valor justo de instrumentos financeiros - Nota 4
- Equivalência patrimonial - Nota 6(a)
- Redução ao valor recuperável de ativos - Notas 7 e 8
- Vida útil estimada do ativo imobilizado e intangível – Notas 7 e 8
- Parcelas futuras – Nota 10
- Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, ativos e passivos contingentes - Nota 11
- Incentivo com base em instrumentos patrimoniais - Notas 15(a)
- Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos - Nota 16(b)

#### 4 Disponibilidades, aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos

##### a. Disponibilidades

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e bancos conta movimento em moeda nacional	55.135	49.008	17.499	17.473
Bancos conta movimento em moeda estrangeira	173.703	222.067	391.652	387.304
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>228.838</b>	<b>271.075</b>	<b>409.151</b>	<b>404.777</b>
Bancos conta movimento em moeda estrangeira - Recursos de terceiros (1)	3.367.894	1.033.643	3.367.894	1.033.643
<b>Total</b>	<b>3.596.732</b>	<b>1.304.718</b>	<b>3.777.045</b>	<b>1.438.420</b>

(1) Recursos alocados por terceiros para garantir e liquidar as operações da Clearing B3 e da Clearing de Câmbio.

As disponibilidades são mantidas em instituições financeiras no Brasil ou no exterior com baixo risco de crédito. Os depósitos em moeda estrangeira são majoritariamente em dólares norte-americanos.

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***b. Aplicações financeiras**

As aplicações financeiras por categoria, natureza e faixa de vencimento estão demonstradas a seguir:

Descrição dos ativos financeiros					B3	
	Sem vencimento	Acima de 3 meses e até 12 meses	Acima de 12 meses e até 5 anos	Acima de 5 anos	30/09/2021	31/12/2020
<b>Valor justo por meio do resultado</b>						
Fundos de investimento financeiro (1)	18.034.617	-	-	-	18.034.617	12.139.602
Títulos públicos federais						
Letras Financeiras do Tesouro	-	55	-	-	55	107
Outras aplicações	58	-	-	-	58	32
	18.034.675	55	-	-	18.034.730	12.139.741
<b>Valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>						
Títulos públicos federais						
Letras Financeiras do Tesouro	-	386.537	879.136	-	1.265.673	1.577.630
Letras do Tesouro Nacional (3)	-	298.766	592.534	-	891.300	513.580
Notas do Tesouro Nacional	-	-	986.168	114.552	1.100.720	394.698
Ações - Participação minoritária (5)	159.501	-	-	-	159.501	393.988
	159.501	685.303	2.457.838	114.552	3.417.194	2.879.896
<b>Custo amortizado</b>						
Títulos públicos federais						
Notas do Tesouro Nacional (6)	-	-	154.250	92.798	247.048	65.931
	-	-	154.250	92.798	247.048	65.931
<b>Total</b>	<b>18.194.176</b>	<b>685.358</b>	<b>2.612.088</b>	<b>207.350</b>	<b>21.698.972</b>	<b>15.085.568</b>
<b>Circulante</b>					<b>18.879.534</b>	<b>12.882.150</b>
<b>Não circulante</b>					<b>2.819.438</b>	<b>2.203.418</b>

## Notas Explicativas



## B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

## Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Descrição dos ativos financeiros							Consolidado	
	Sem vencimento	Até 3 meses	Acima de 3 meses e até 12 meses	Acima de 12 meses e até 5 anos	Acima de 5 anos	30/09/2021	31/12/2020	
<b>Valor justo por meio do resultado</b>								
Fundos de investimento financeiro (1)	6.525.210	-	-	-	-	6.525.210	9.469.463	
Operações compromissadas (2)	-	6.705.924	-	-	-	6.705.924	2.211.228	
Títulos públicos federais								
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	874.100	4.475.098	688.444	6.037.642	1.598.710	
Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	-	-	-	393	
Outras aplicações	61	-	-	-	-	61	38	
	<u>6.525.271</u>	<u>6.705.924</u>	<u>874.100</u>	<u>4.475.098</u>	<u>688.444</u>	<u>19.268.837</u>	<u>13.279.832</u>	
<b>Valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>								
Títulos públicos federais								
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	405.934	979.167	26.156	1.411.257	1.698.634	
Letras do Tesouro Nacional (3)	-	-	298.766	592.534	-	891.300	513.580	
Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	986.168	114.554	1.100.722	397.104	
Outras aplicações (4)	67.553	-	-	-	-	67.553	53.261	
Ações - Participação minoritária (5)	159.501	-	-	-	-	159.501	393.988	
	<u>227.054</u>	<u>-</u>	<u>704.700</u>	<u>2.557.869</u>	<u>140.710</u>	<u>3.630.333</u>	<u>3.056.567</u>	
<b>Custo amortizado</b>								
Títulos públicos federais								
Notas do Tesouro Nacional (6)	-	-	-	154.250	92.798	247.048	65.931	
Certificados de depósito bancário	-	-	-	-	-	-	10.176	
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>154.250</u>	<u>92.798</u>	<u>247.048</u>	<u>76.107</u>	
<b>Total</b>	<b><u>6.752.325</u></b>	<b><u>6.705.924</u></b>	<b><u>1.578.800</u></b>	<b><u>7.187.217</u></b>	<b><u>921.952</u></b>	<b><u>23.146.218</u></b>	<b><u>16.412.506</u></b>	
<b>Circulante</b>						<b>20.192.842</b>	<b>14.003.987</b>	
<b>Não circulante</b>						<b>2.953.376</b>	<b>2.408.519</b>	

(1) Fundos de investimento compostos majoritariamente por aplicações em títulos públicos federais indexados à taxa Selic e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais. No consolidado, os saldos dos fundos de investimento exclusivos estão distribuídos de acordo com o instrumento financeiro e vencimento, porém são apresentados no ativo circulante. A seguir estão relacionados os saldos aplicados em fundos de investimentos:

Administrador	B3		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Fundos exclusivos incluídos no processo de consolidação</b>				
Araucária RF FI	Itaú Unibanco S.A.	885.799	-	-
Bradesco FIRF LP B3 Câmara	Banco Bradesco S.A.	5.159.433	-	-
BB Pau Brasil FI RF	BB DTVM S.A.	2.480.378	895.674	-
Imbuia FI RF DI	Safra Adm. Fiduciária Ltda	2.389.003	1.386.983	-
Jacarandá RF	Votorantim DTVM Ltda	669.597	508.975	-
		<u>11.584.210</u>	<u>2.791.632</u>	<u>-</u>
<b>Fundos não exclusivos</b>				
Araucária RF FI	Itaú Unibanco S.A.	-	1.159.484	-
Bradesco Empresas FIC FI DI Federal	Banco Bradesco S.A.	-	-	40
Bradesco FI RF LP Eucalipto	Banco Bradesco S.A.	3.556.590	6.008.492	3.599.960
FI Liquidez Câmara B3	Banco B3 S.A.	701.874	685.077	701.874
Santander FI Cedro RF	Banco Santander S.A.	2.191.943	1.494.917	2.223.336
		<u>6.450.407</u>	<u>9.347.970</u>	<u>6.525.210</u>
<b>Total</b>		<b><u>18.034.617</u></b>	<b><u>12.139.602</u></b>	<b><u>9.469.463</u></b>

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2021***(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

- (2) Contratadas junto a bancos com baixo risco de crédito e lastreadas em títulos públicos federais.
- (3) Em 30 de setembro de 2021, o montante de R\$57.269 estavam gravados em garantia de operações com derivativos (Nota 4(c)).
- (4) Referem-se, majoritariamente, a aplicações em fundos de investimentos da B3 Inova.
- (5) Referem-se às ações da Bolsa de Comercio de Santiago no valor de R\$60.509 (R\$81.161 em 31 de dezembro de 2020), Bolsa de Valores de Colômbia - R\$51.177 (R\$66.895 em 31 de dezembro de 2020), Bolsa de Valores de Lima - R\$47.815 (R\$52.162 em 31 de dezembro de 2020) e, em 31 de dezembro de 2020, da Bolsa Mexicana de Valores – R\$193.770, adquiridas pela B3 conforme estratégia de explorar oportunidades de parceria com outras bolsas.
- (6) Notas do Tesouro Nacional vinculadas a operação entre B3, Associação BM&F e BSM. (Nota 13(a)).

Os títulos públicos encontram-se custodiados no Selic; as cotas de fundos de investimento estão custodiadas junto aos respectivos administradores; as ações nacionais estão custodiadas junto à depositária B3; as ações da Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores de Lima e Bolsa de Valores de Colômbia estão custodiadas nas respectivas depositárias.

Não ocorreram reclassificações entre as categorias dos títulos e valores mobiliários no período.

**c. Instrumentos financeiros e derivativos****Hierarquia de valor justo**

Os ativos e os passivos financeiros mensurados ao valor justo da B3 são avaliados por preços cotados (não ajustados) em mercado ativo (Nível 1). Os valores a receber e contratos de fornecedores se aproximam de seu respectivo valor contábil devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos e o valor justo das transações com partes relacionadas correspondem ao valor contábil.

**Investimento em subsidiária no exterior (CETIP Lux)**

	B3		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Ativo</b>				
Investimento em controlada no exterior	1.953.214	1.835.534	-	-
<b>Passivo</b>				
Empréstimos entre companhias e empréstimo contraído pela subsidiária	(2.557.649)	(2.455.555)	(817.050)	(779.619)
<b>Posição cambial líquida</b>	<b>(604.435)</b>	<b>(620.021)</b>	<b>(817.050)</b>	<b>(779.619)</b>

Tendo em vista que, nos termos da legislação tributária, os ganhos ou as perdas decorrentes da variação cambial sobre investimentos não devem ser considerados na base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social, é necessário que exista um descasamento entre a posição ativa e a posição passiva em moeda estrangeira, de forma que o resultado depois dos impostos não fique exposto à variação cambial (*post tax hedge*).

## Notas Explicativas

## B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

### Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



#### Operações de hedge

Em 30 de setembro de 2021, os valores consolidados dos instrumentos de *hedge* estão apresentados a seguir:

Classificação do hedge	Objeto de hedge	Instrumento de hedge	Valor de referência (em milhares)	Juros médios/ Valor de referência - R\$	Vencimento da operação	B3 e Consolidado					
						Balanco		Ganho/(Perda) no período			
						Ativo	Passivo	Ativos não financeiros	Despesas operacionais	Resultado financeiro	Patrimônio líquido
Fluxo de caixa	Encargos sobre Stock Grant (1)	Swap	BRL 150.897	B3SA3 + proventos (ativo) CDI + 0,53% a.a. (passivo)	Nov/2021 a Jan/2022	-	(55.440)	-	(18.977)	45	22.405
Fluxo de caixa	Compromisso firme (2)	Caixa em moeda estrangeira	USD 4.177	22.718	31/12/2021	-	-	10	85	-	(763)
Fluxo de caixa	Ações da Bolsa de Comércio de Santiago (3)	NDF	CLP 10.000.000	70.320	09/12/2021	4.049	-	-	-	-	2.672
Fluxo de caixa	Ações da Bolsa de Valores de Colômbia (3)	NDF	COP 31.200.000	42.962	23/12/2021	-	(1.567)	-	-	-	(1.034)
Fluxo de caixa	Série IPCA da 4ª emissão de Debêntures (4)	Swap	BRL 163.225	IPCA + 3,90% a.a. (ativo) 120,81% do CDI (passivo)	Out/2021 a Dez/2030	-	(14.527)	-	-	8.228	(17.967)
Fluxo de caixa	1ª Série da 5ª emissão de Debêntures (5)	Swap	BRL 1.552.230	DI + 1,17% a.a. (ativo) 115,95% do CDI (passivo)	Maior/2024	-	(9.171)	-	-	1.058	(7.112)
Fluxo de caixa	2ª Série da 5ª emissão de Debêntures (5)	Swap	BRL 1.447.700	DI + 1,39% a.a. (ativo) 117,94% do CDI (passivo)	Maior/2025 a Maior/2026	-	(14.954)	-	-	1.361	(11.231)
Fluxo de caixa	Receitas futuras indexadas em moeda estrangeira (6)	Empréstimo em moeda estrangeira	USD 700.000	-	Set/2031	-	-	-	-	-	49.064
Investimento líquido no exterior	Investimento na controlada B3 Inova (7)	NDF	USD 10.000	51.978	20/01/2022	-	(2.093)	-	-	-	(1.381)
						<b>4.049</b>	<b>(97.752)</b>	<b>10</b>	<b>(18.892)</b>	<b>10.692</b>	<b>34.653</b>
Circulante						4.049	(55.066)				
Não circulante						-	(42.686)				

No período, os *hedges* não apresentaram elementos significativos de ineficácia.

- (1) Em janeiro de 2021, a B3 constituiu uma nova operação de *hedge*, visando neutralizar os impactos da variação do preço das ações B3SA3 no pagamento de encargos trabalhistas incidentes sobre os planos de incentivo de longo prazo.
- (2) Em janeiro de 2021, a B3 constituiu um novo *hedge*, designando parte de seu caixa em moeda estrangeira para cobertura dos impactos de variação cambial de alguns compromissos firmes assumidos em moedas estrangeiras (*hedge* de fluxo de caixa). Os fluxos de caixa, objeto de cobertura, referem-se a pagamentos que ocorrerão até 31 de dezembro de 2021, independentemente de os prazos dos contratos excederem essa data.
- (3) Em junho e setembro de 2021, foram contratados termos de moedas *Non-Deliverable Forward* (NDF) para proteção da variação cambial dos investimentos nas ações da Bolsa de Comercio de Santiago e da Bolsa de Valores de Colômbia. As proteções correspondem, na data base, a mais de 80% da parcela dos investimentos.
- (4) Em dezembro de 2020, foi contratado *swap* para a proteção da variação do IPCA da série IPCA da 4ª emissão de debêntures da B3.
- (5) Em junho de 2021, foi contratado *swap* para a proteção da variação do CDI da 1ª e 2ª série da 5ª emissão de debêntures da B3.

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

(6) Em setembro de 2021, a B3 constituiu um novo *hedge*, designando a dívida emitida no exterior (*Unsecured Note*) para cobertura dos impactos de variação cambial de parte das receitas futuras indexadas em moeda estrangeira dos próximos 5 anos (*hedge* de fluxo de caixa). A proteção ocorrerá de forma prospectiva pelos próximos 5 anos e tem como data final setembro de 2031 acompanhando o vencimento do instrumento de *hedge*.

(7) Em julho de 2021, foram contratados termos de moedas *Non-Deliverable Forward* (NDF) para a proteção da variação cambial do investimento na controlada B3 Inova. A proteção corresponde, na data base, a aproximadamente 80% do investimento.

Os instrumentos financeiros derivativos foram contratados junto a instituições financeiras com baixo risco de crédito e tem firmado instrumento de cessão fiduciária com troca de garantia bilateral com algumas contrapartes (Nota 4(b)).

**d. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros****Análise de sensibilidade**

O quadro a seguir demonstra a exposição líquida consolidada de todos os instrumentos financeiros (ativos e passivos) por fator de risco de mercado.

Exposição aos Fatores de Risco (Consolidado)					
Fator de Risco	Risco	30/09/2021		31/12/2020	
		Percentual	Valor	Percentual	Valor
Juros Pós-Fixado	Queda da Selic	62,40%	19.935.764	65,18%	14.280.186
Juros Pós-Fixado	Alta do CDI	29,81%	9.523.973	29,02%	6.358.544
Inflação	Queda da Inflação	3,00%	959.184	0,81%	177.983
Juros Pré-Fixado	Alta da Pré	2,77%	886.117	1,99%	436.590
Outros	Outros	2,02%	645.293	3,00%	656.139

**Risco do preço da ação**

O quadro a seguir apresenta a análise de sensibilidade sobre os possíveis impactos em decorrência de uma variação de 25% e 50% sobre o cenário provável do preço das ações para os próximos três meses, obtidos por meio da Bloomberg.

Fator de risco	Impacto				
	Cenário				
	-50%	-25%	Provável	+25%	+50%
Ações da Bolsa de Comercio de Santiago em BRL	(30.292)	(15.183)	(75)	15.034	30.143
Preço da ação da Bolsa do Chile	898,39	1.347,59	1.796,78	2.245,98	2.695,17
Ações da Bolsa de Valores de Colombia em BRL	(25.362)	(12.455)	453	13.360	26.268
Preço da ação da Bolsa da Colômbia	4.892,92	7.339,37	9.785,83	12.232,29	14.678,75
Ações da Bolsa de Valores de Lima em BRL	(24.095)	(12.234)	(374)	11.487	23.347
Preço da ação da Bolsa do Peru	1,21	1,81	2,41	3,01	3,62

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Os possíveis impactos demonstrados pela análise de sensibilidade transitarão por outros resultados abrangentes no patrimônio líquido, líquidos de impostos.

**Risco de taxa de juros**

O quadro a seguir apresenta a análise de sensibilidade sobre os impactos estimados nos ativos e passivos em decorrência de uma variação de 25% e 50% sobre o cenário provável das taxas pós-fixadas CDI e Selic, para os próximos três meses, e das taxas pré-fixadas obtidos por meio da Bloomberg e da B3.

Fator de risco	Impacto				
	Cenário				
	-50%	-25%	Provável	+25%	+50%
CDI	(84.582)	(126.049)	(166.988)	(207.415)	(247.344)
Taxa CDI	3,60%	5,40%	7,20%	9,00%	10,80%
Selic	174.229	259.645	343.974	427.247	509.496
Taxa Selic	3,60%	5,40%	7,20%	9,00%	10,80%
Pré	28.986	24.453	19.562	14.672	9.781
Taxa Pré	4,83%	7,24%	9,65%	12,06%	14,48%
Cupom de IPCA	13.174	10.978	8.783	6.587	4.391
Taxa Cupom de IPCA	1,86%	2,78%	3,71%	4,64%	5,57%

**Risco cambial**

Além de valores a pagar e a receber em moedas estrangeiras, a B3 possui recursos próprios no exterior e posição acionária em bolsas da América Latina.

O quadro a seguir apresenta a análise de sensibilidade sobre os possíveis impactos nos ativos e passivos em decorrência de uma variação de 25% e 50% sobre o cenário provável do câmbio para os próximos três meses, obtidos por meio da Bloomberg.

Os possíveis impactos demonstrados pela análise de sensibilidade transitarão substancialmente pelo patrimônio líquido, líquidos de impostos.

Fator de risco	Impacto				
	Cenário				
	-50%	-25%	Provável	+25%	+50%
Dólar americano (USD)	(210.394)	(101.534)	7.326	116.186	225.045
Taxa de Câmbio USD/BRL	2,7663	4,1494	5,5325	6,9156	8,2988
Peso chileno (CLP)	3.358	1.657	(44)	(1.745)	(3.447)
Taxa de Câmbio CLP/BRL	0,0034	0,0051	0,0068	0,0085	0,0102
Peso colombiano (COP)	(3.290)	(1.608)	75	1.757	3.439
Taxa de Câmbio COP/BRL	0,0007	0,0011	0,0014	0,0018	0,0021
Sol peruano (PEN)	(23.951)	(12.019)	(87)	11.845	23.777
Taxa de Câmbio PEN/BRL	0,6583	0,9874	1,3165	1,6456	1,9748

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Tendo em vista os valores líquidos das demais moedas, seus impactos não são considerados relevantes.

**Risco de liquidez**

Como forma de gerenciamento do risco de liquidez, a B3 gerencia os seus fluxos de caixa para garantir a liquidez e o cumprimento de todas as suas obrigações. A tabela a seguir apresenta os principais instrumentos financeiros da B3 por faixas de vencimento (fluxos de caixa não descontados).

Descrição	Sem vencimento	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Acima de 5 anos
Garantias recebidas em operações	8.488.088	-	-	-	-
Emissão de dívida no exterior	-	184.780	184.780	554.339	4.731.478
Swap (1)	-	56.204	(5.030)	(8.017)	(168.890)
NDFs (2)	-	(1.530)	-	-	-
Debêntures	-	2.938.618	1.598.378	4.694.087	424.769
Empréstimo em dólares	-	566.132	282.063	-	-
Empréstimo em reais	-	103.801	1.357.290	-	-
Empréstimo FINEP	-	2.187	2.065	5.458	-
	<b>8.488.088</b>	<b>3.850.192</b>	<b>3.419.546</b>	<b>5.245.867</b>	<b>4.987.357</b>

(1) Para o cálculo do ajuste foi utilizada a curva do CDI na data-base, até a data de liquidação do swap e o dólar de fechamento do mês (PTAX), divulgado pelo Banco Central do Brasil.

(2) Para o cálculo do ajuste foram utilizadas as taxas de venda, das respectivas moedas, divulgadas pelo Banco Central do Brasil no último dia útil do mês.

**Risco de crédito**

O principal risco de crédito da B3 decorre de suas aplicações financeiras. A B3 possui política de aplicações financeiras que privilegia majoritariamente investimentos em títulos públicos federais do governo brasileiro. Atualmente, cerca de 99% das aplicações financeiras está vinculada a títulos públicos federais com *ratings* definidos pelas agências Standard & Poor's e Moody's, respectivamente, "BB-" e "Ba2" para emissões de longo prazo em moeda local. Os swaps e os NDFs contratados como operações de *hedge* têm como contraparte majoritariamente instituições financeiras com baixo risco de crédito.

**Gestão de capital**

A gestão de capital na B3 tem como principais objetivos salvaguardar a capacidade de continuidade de seus negócios e manter uma estrutura de capital eficiente. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a B3 pode rever suas práticas de pagamento de proventos, devolver o capital aos acionistas e contrair dívidas, empréstimos e financiamentos.

Em 30 de setembro de 2021, o resultado da diferença entre os ativos e os passivos financeiros foi de R\$4.300.223 (R\$5.075.652 em 31 de dezembro de 2020), conforme demonstrado a seguir:

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2021***(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Descrição	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Disponibilidades e aplicações financeiras	26.923.263	17.850.926
Empréstimos, financiamentos e instrumentos financeiros derivativos	(14.044.904)	(7.003.954)
Garantias recebidas em operações	(8.488.088)	(5.695.723)
Proventos e direitos sobre títulos em custódia	(90.048)	(75.597)
	<b>4.300.223</b>	<b>5.075.652</b>

**Outras informações – COVID-19**

A B3, em razão aos impactos das medidas de enfrentamento à pandemia da COVID-19 no cálculo de perdas esperadas de instrumentos financeiros, vem monitorando as posições dos ativos financeiros e dos recebíveis no que tange a identificação de aumento significativo do risco de crédito. Considerando a natureza desses ativos (substancialmente lastreados em títulos públicos federais), a não existência de componente de financiamento significativo, bem como um conjunto de aspectos quantitativos e qualitativos, a B3 não identificou um aumento significativo no risco de crédito. A B3 continuará a monitorar, de maneira periódica e prospectiva, tais instrumentos financeiros.

**5 Contas a receber**

O saldo de contas a receber está composto da seguinte forma:

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Emolumentos	64.868	64.123	64.868	64.123
Taxas de depositária e custódia	106.391	165.481	106.391	165.481
Vendors - Difusão de Sinal	50.942	37.760	56.393	43.319
Gestão de banco de dados	78.274	71.879	78.274	71.879
Processamento de dados	32.856	38.507	32.856	38.507
Outras contas a receber	36.243	37.269	41.377	40.803
<b>Subtotal</b>	<b>369.574</b>	<b>415.019</b>	<b>380.159</b>	<b>424.112</b>
Perdas estimadas em contas a receber	(10.386)	(11.794)	(10.693)	(11.996)
<b>Total</b>	<b>359.188</b>	<b>403.225</b>	<b>369.466</b>	<b>412.116</b>

Os valores de contas a receber são preponderantemente em reais e cerca de 95% vencem em até 90 dias. Em 30 de setembro de 2021, os valores vencidos acima de 90 dias apresentavam o montante de R\$6.766 (R\$4.992 em 31 de dezembro de 2020) na B3 e no consolidado.

A seguir demonstramos a movimentação das perdas estimadas com crédito:

## Notas Explicativas

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**

## Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	B3	Consolidado
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>11.794</b>	<b>11.996</b>
Adições	8.807	8.912
Reversões	(10.215)	(10.215)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>10.386</b>	<b>10.693</b>

**6 Investimentos****a. Participações em controladas e coligadas**

As participações em controladas e coligadas estão compostas da forma descrita a seguir.

	Controladas									Coligada	Total	
	Banco B3	BVRJ	UK Ltd.	B3 Inova	USA Chicago	CETIP Info	CETIP Lux	BLK	Portal de Documentos	CED		RTM (1)
<b>Informações sobre os investimentos</b>												
Quantidade total de ações/cotas patrimoniais	24.000	115	1.000	1	1	800	85.000	39.403.650	200.000	10.000	2.020.000	
% de participação	100,00	86,95	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	20,00	
Patrimônio líquido	134.494	87.388	2.077	66.726	2.250	85.647	1.953.214	31.804	37.161	100	99.583	
Mais-valia em combinação de negócios	-	-	-	-	-	-	-	19	78.201	4.192	8.809	
Resultado ajustado	21.475	(523)	(1.998)	7.894	(274)	27.339	117.680	(9.722)	(913)	(620)	18.042	
<b>Principais informações contábeis</b>												
Ativo	1.261.031	94.023	3.820	66.726	2.250	89.581	2.785.927	41.562	64.323	244	125.608	
Passivo	1.126.537	6.635	1.743	-	-	3.934	832.713	9.758	27.162	144	26.025	
Receitas	62.048	3.109	4.190	-	595	47.200	-	7.763	81.295	950	81.381	
<b>Movimentação dos investimentos</b>												
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>112.878</b>	<b>76.439</b>	<b>4.025</b>	<b>53.268</b>	<b>2.420</b>	<b>91.089</b>	<b>1.835.534</b>	<b>16.467</b>	<b>102.789</b>	<b>4.912</b>	<b>25.025</b>	<b>2.324.846</b>
Equivalência patrimonial	21.475	(455)	(1.998)	7.894	(274)	27.339	117.680	(9.722)	(913)	(620)	3.701	164.107
Resultado abrangente de controlada	141	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	141
Ajustes de conversão de controladas	-	-	50	2.658	104	-	-	-	-	-	-	2.812
Ajustes de exercícios anteriores de controlada	-	-	-	-	-	-	-	-	1.176	-	-	1.176
Aumento de capital	-	-	-	2.906	-	-	-	25.000	10.000	-	-	37.906
Proventos	-	-	-	-	-	(32.781)	-	-	-	-	-	(32.781)
Reconhecimento do plano de ações	-	-	-	-	-	-	-	78	2.310	-	-	2.388
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>134.494</b>	<b>75.984</b>	<b>2.077</b>	<b>66.726</b>	<b>2.250</b>	<b>85.647</b>	<b>1.953.214</b>	<b>31.823</b>	<b>115.362</b>	<b>4.292</b>	<b>28.726</b>	<b>2.500.595</b>

(1) A B3 possui participação de 20% na coligada RTM, uma rede privada de comunicação criada especialmente para o setor financeiro, conectando cerca de 600 instituições e 30 provedores de informações e serviços em um único ambiente operacional. A RTM gerencia serviços de dados, voz e imagem e desenvolve soluções específicas para usuários do setor financeiro. Para a aplicação do método de equivalência patrimonial foram utilizadas as demonstrações financeiras da RTM com um mês de defasagem. A diferença nas datas base das demonstrações financeiras da coligada decorre de incompatibilidades no cronograma de fechamento contábil entre a B3 e a coligada.

A BRV LLC não apresentou saldo no período.

**b. Propriedades para investimento**

As propriedades para investimento são representadas por imóveis alugados, de propriedade da controlada BVRJ. A receita com o aluguel destes imóveis no período findo em 30 de setembro de 2021 foi de R\$3.103 (R\$4.044 em 30 de setembro de 2020). O valor justo estimado das propriedades é de R\$100.189, calculado através do preço médio do metro quadrado para venda de imóveis comerciais na cidade do Rio de Janeiro, divulgado na tabela FIPEZAP. A B3 não tem restrições sobre a venda de suas propriedades para investimento.

## Notas Explicativas

## B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

### Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Movimentação	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2020	23.045
Depreciação	(1.138)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>21.907</b>
Taxas médias anuais de depreciação	4,0%

## 7 Imobilizado

Movimentação						Imobilizado em andamento	B3 Total
	Edifícios	Móveis e utensílios	Aparelhos e equipamentos de computação	Instalações	Outros		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>324.797</b>	<b>24.104</b>	<b>284.571</b>	<b>67.256</b>	<b>32.087</b>	<b>58.110</b>	<b>790.925</b>
Adições	19.190	3.803	52.045	15.266	2.932	3.023	96.259
Direito de uso	(1.239)	-	-	-	-	-	(1.239)
Baixas	(163)	(113)	(120)	-	-	-	(396)
Transferências	18.000	557	647	3.048	67	(22.319)	-
Reclassificação (Nota 8)	-	-	-	-	-	(20)	(20)
Depreciação	(7.996)	(3.150)	(45.779)	(7.276)	(3.703)	-	(67.904)
Outros	-	(2)	(2.714)	(3)	-	-	(2.719)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>352.589</b>	<b>25.199</b>	<b>288.650</b>	<b>78.291</b>	<b>31.383</b>	<b>38.794</b>	<b>814.906</b>
<b>Em 30 de setembro de 2021</b>							
Custo	549.386	76.693	773.240	115.168	82.429	38.794	1.635.710
Depreciação acumulada	(196.797)	(51.494)	(484.590)	(36.877)	(51.046)	-	(820.804)
<b>Saldo contábil líquido</b>	<b>352.589</b>	<b>25.199</b>	<b>288.650</b>	<b>78.291</b>	<b>31.383</b>	<b>38.794</b>	<b>814.906</b>
Taxas médias anuais de depreciação	2,3%	10,6%	13,9%	9,7%	12,7%	-	

Movimentação						Imobilizado em andamento	Consolidado Total
	Edifícios	Móveis e utensílios	Aparelhos e equipamentos de computação	Instalações	Outros		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>327.530</b>	<b>24.790</b>	<b>296.885</b>	<b>67.299</b>	<b>34.280</b>	<b>58.110</b>	<b>808.894</b>
Adições	19.190	3.901	54.409	15.266	3.390	3.023	99.179
Direito de uso	412	-	-	-	-	-	412
Baixas	(163)	(113)	(195)	-	-	-	(471)
Transferências	18.000	557	647	3.048	67	(22.319)	-
Reclassificação (Nota 8)	-	-	-	-	-	(20)	(20)
Depreciação	(8.681)	(3.254)	(47.992)	(7.292)	(3.835)	-	(71.054)
Outros	-	(2)	(2.714)	(3)	-	-	(2.719)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>356.288</b>	<b>25.879</b>	<b>301.040</b>	<b>78.318</b>	<b>33.902</b>	<b>38.794</b>	<b>834.221</b>
<b>Em 30 de setembro de 2021</b>							
Custo	554.958	78.890	797.233	116.429	85.276	38.794	1.671.580
Depreciação acumulada	(198.670)	(53.011)	(496.193)	(38.111)	(51.374)	-	(837.359)
<b>Saldo contábil líquido</b>	<b>356.288</b>	<b>25.879</b>	<b>301.040</b>	<b>78.318</b>	<b>33.902</b>	<b>38.794</b>	<b>834.221</b>
Taxas médias anuais de depreciação	2,3%	10,6%	13,9%	9,7%	12,7%	-	

## Notas Explicativas

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**

## Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**8 Intangível**

Movimentação	B3						Total
	Ágios (1)	Softwares gerados internamente - Em desenvolvimento	Softwares gerados internamente - Projetos concluídos	Softwares	Relações contratuais	Marcas	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>22.338.799</b>	<b>253.428</b>	<b>2.799.578</b>	<b>166.020</b>	<b>14.808</b>	-	<b>25.572.633</b>
Adições	-	90.843	-	19.430	-	-	110.273
Baixas	-	-	(1.323)	-	-	-	(1.323)
Transferências	-	(57.198)	57.198	-	-	-	-
Reclassificação (Nota 7)	-	-	-	20	-	-	20
Amortização	-	-	(631.882)	(78.727)	(7.404)	-	(718.013)
Outros	-	3.025	-	(306)	-	-	2.719
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>22.338.799</b>	<b>290.098</b>	<b>2.223.571</b>	<b>106.437</b>	<b>7.404</b>	-	<b>24.966.309</b>
<b>Em 30 de setembro de 2021</b>							
Custo	22.338.799	290.098	6.124.045	531.907	54.221	190.131	29.529.201
Amortização acumulada	-	-	(3.900.474)	(425.470)	(46.817)	(190.131)	(4.562.892)
<b>Saldo contábil líquido</b>	<b>22.338.799</b>	<b>290.098</b>	<b>2.223.571</b>	<b>106.437</b>	<b>7.404</b>	-	<b>24.966.309</b>
<b>Taxas médias anuais de amortização</b>	-	-	<b>14,4%</b>	<b>32,2%</b>	<b>17,3%</b>	-	

Movimentação	Consolidado						Total
	Ágios (1)	Softwares gerados internamente - Em desenvolvimento	Softwares Gerados Internamente - Projetos concluídos	Softwares	Relações contratuais	Marcas	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>22.408.527</b>	<b>255.875</b>	<b>2.814.649</b>	<b>176.612</b>	<b>28.407</b>	<b>10</b>	<b>25.684.080</b>
Adições	-	96.515	13	35.279	-	-	131.807
Baixas	-	-	(1.322)	-	-	-	(1.322)
Transferências	-	(60.366)	60.366	-	-	-	-
Reclassificação (Nota 7)	-	-	-	20	-	-	20
Amortização	-	-	(634.314)	(85.668)	(9.242)	-	(729.224)
Outros	-	3.025	-	(306)	-	-	2.719
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>22.408.527</b>	<b>295.049</b>	<b>2.239.392</b>	<b>125.937</b>	<b>19.165</b>	<b>10</b>	<b>25.088.080</b>
<b>Em 30 de setembro de 2021</b>							
Custo	22.408.527	295.049	6.148.801	568.561	71.288	190.141	29.682.367
Amortização acumulada	-	-	(3.909.409)	(442.624)	(52.123)	(190.131)	(4.594.287)
<b>Saldo contábil líquido</b>	<b>22.408.527</b>	<b>295.049</b>	<b>2.239.392</b>	<b>125.937</b>	<b>19.165</b>	<b>10</b>	<b>25.088.080</b>
<b>Taxas médias anuais de amortização</b>	-	-	<b>14,4%</b>	<b>32,2%</b>	<b>17,3%</b>	-	

(1) Em 30 de setembro de 2021, foram revisadas as principais variáveis das projeções dos fluxos de caixa futuros das unidades geradoras de caixa Bovespa Holding e CETIP (UTVM e UFIN) e não foi identificada necessidade de ajuste aos valores dos ágios.

Na mesma data-base também foram avaliadas as projeções de fluxo de caixa futuro da Portal de Documentos (adquirida em 2019) e não foi identificada nenhuma perda de caráter permanente que exigisse ajuste ao valor do ágio.

Todas as premissas do período projetivo do fluxo de caixa foram baseadas no mais recente orçamento, análise de performance, expectativas de mercado e estratégias da Administração.

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***Bovespa Holding**

O ágio gerado na aquisição da Bovespa Holding em 2008, fundamentado em expectativa de rentabilidade futura e por laudo de avaliação econômico-financeira do investimento, foi de R\$16.064.309. Em 31 de dezembro de 2015, o teste fundamentado em laudo de avaliação, à época elaborado por especialistas independentes, identificou necessidade de redução ao valor recuperável da Bovespa Holding no montante de R\$1.662.681 e, conseqüentemente, o valor contábil do ágio passou a ser R\$14.401.628.

**CETIP**

O ágio gerado na aquisição da CETIP em março de 2017, no montante de R\$7.937.171, está fundamentado em expectativa de rentabilidade futura e por laudo de Alocação do Preço de Compra (*Purchase Price Allocation - PPA*), sendo alocados R\$5.041.133 para a CETIP UTVM e R\$2.896.038 para a CETIP UFIN.

**Controladas - Portal de Documentos, BLK e CED**

Os ágios gerados na aquisição da Portal de Documentos (R\$68.063 em junho de 2019) e BLK (R\$9.251 em março de 2019) foram fundamentados em expectativa de rentabilidade futura e por laudo de Alocação do Preço de Compra (*Purchase Price Allocation - PPA*), já o ágio gerado na aquisição da CED (R\$1.665 em junho de 2020) foi calculado internamente. Em 31 de dezembro de 2020, o teste anual de recuperabilidade do valor contábil da BLK, identificou necessidade de redução ao valor recuperável no montante integral do ágio de R\$9.251.

**9 Empréstimos, financiamentos e arrendamentos**

Movimentação						B3
	Dívida no exterior	Debêntures	Empréstimos com subsidiária	Cédula de crédito bancário	Outros empréstimos	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	-	<b>4.975.468</b>	<b>2.455.555</b>	<b>1.278.504</b>	<b>23.137</b>	<b>8.732.664</b>
Adições e apropriação de juros	5.267	244.199	63.192	54.586	730	367.974
Emissão e contratação	3.733.240	3.000.000	-	-	-	6.733.240
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	-	(1.671)	(1.671)
Adição do custo de captação	(16.246)	(13.316)	-	-	-	(29.562)
Amortização do custo de captação	-	7.710	-	-	57	7.767
Amortização do juros	-	(169.634)	(74.995)	(60.710)	(492)	(305.831)
Amortização do principal	-	-	-	-	(5.113)	(5.113)
Variação cambial	-	-	113.897	-	-	113.897
Variação cambial - <i>Hedge</i> de fluxo de caixa	74.340	-	-	-	-	74.340
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>3.796.601</b>	<b>8.044.427</b>	<b>2.557.649</b>	<b>1.272.380</b>	<b>16.648</b>	<b>15.687.705</b>
<b>Em 30 de setembro de 2021</b>						
Circulante	3.522	2.486.155	4.977	22.380	5.022	2.522.056
Não circulante	3.793.079	5.558.272	2.552.672	1.250.000	11.626	13.165.649
<b>Saldo contábil</b>	<b>3.796.601</b>	<b>8.044.427</b>	<b>2.557.649</b>	<b>1.272.380</b>	<b>16.648</b>	<b>15.687.705</b>

## Notas Explicativas

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**Notas explicativas às informações trimestrais  
em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação						Consolidado
	Dívida no exterior	Debêntures	Empréstimos bancários	Cédula de crédito bancário	Outros empréstimos	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	-	<b>4.975.468</b>	<b>779.619</b>	<b>1.278.504</b>	<b>26.175</b>	<b>7.059.766</b>
Adições e apropriação de juros	5.267	244.199	17.364	54.586	907	322.323
Emissão e contratação	3.733.240	3.000.000	-	-	-	6.733.240
Operações de arrendamento mercantil	-	-	-	-	(20)	(20)
Adição do custo de captação	(16.246)	(13.316)	-	-	-	(29.562)
Amortização do custo de captação	-	7.710	-	-	57	7.767
Amortização do juros	-	(169.634)	(16.338)	(60.710)	(493)	(247.175)
Amortização do principal	-	-	-	-	(5.883)	(5.883)
Variação cambial	-	-	36.405	-	-	36.405
Variação cambial - <i>Hedge</i> de fluxo de caixa	74.340	-	-	-	-	74.340
<b>Saldo em 30 de setembro de 2021</b>	<b>3.796.601</b>	<b>8.044.427</b>	<b>817.050</b>	<b>1.272.380</b>	<b>20.743</b>	<b>13.951.201</b>
<b>Em 30 de setembro de 2021</b>						
Circulante	3.522	2.486.155	545.307	22.380	6.085	3.063.449
Não circulante	3.793.079	5.558.272	271.743	1.250.000	14.658	10.887.752
<b>Saldo contábil</b>	<b>3.796.601</b>	<b>8.044.427</b>	<b>817.050</b>	<b>1.272.380</b>	<b>20.743</b>	<b>13.951.201</b>

**Dívida no exterior**

Em setembro de 2021, a B3 captou USD700 milhões através da emissão de títulos de dívida no mercado internacional (*Senior Unsecured Notes*) vinculados a metas de sustentabilidade (*sustainability-linked notes*) com pagamento de juros semestrais, taxa de juros de 4,125% ao ano e amortização do principal em setembro de 2031. A emissão faz parte da gestão ordinária dos negócios e visa diversificar as fontes de captação da B3 aliada a condições atrativas de financiamento. Em 30 de setembro de 2021, o saldo devedor era de R\$3.796.601.

As metas de sustentabilidade que poderão influenciar na taxa de juros são: (i) criar e oferecer um índice de diversidade até dezembro de 2024. Caso não seja atingida, a partir de setembro de 2025 os juros serão acrescidos de 12,5 bps e (ii) elevar o percentual de mulheres em cargos de liderança na B3 para no mínimo 35% até dezembro de 2026. Caso não seja atingida, a partir de setembro de 2027 os juros serão acrescidos de 12,5 bps.

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***Debêntures**

Descrição	Taxa contratual (a.a.)	Prêmio (1)	Data da emissão	Amortização de juros	Amortização do principal	Valor total da emissão	Saldo em 30/09/2021
2ª emissão - série única (2)	102,80% CDI	0,10% a.a.	Mai/2019	Semestral (Mai e Nov)	Mai/2022	1.200.000	1.221.886
3ª emissão - série única	CDI +1,75%	0,55% a.a.	Ago/2020	Semestral (Fev e Ago)	Ago/2022 Ago/2023 Ago/2024	3.550.000	3.557.296
4ª emissão - série DI	CDI +1,30%	0,65% a.a.	Dez/2020	Mensal	Dez/2030	41.775	41.022
4ª emissão - série IPCA	IPCA+3,90%	0,65% a.a.	Dez/2020	Mensal	Dez/2028 Dez/2029 Dez/2030	163.225	171.754
5ª emissão - 1ª série	CDI +1,17%	0,30% a.a.	Mai/2021	Semestral (Mai e Nov)	Mai/2024	1.552.230	1.578.798
5ª emissão - 2ª série	CDI +1,39%	0,30% a.a.	Mai/2021	Semestral (Mai e Nov)	Mai/2025 Mai/2026	1.447.770	1.473.671
						<b>7.955.000</b>	<b>8.044.427</b>

(1) Prêmio em caso de resgate e amortização antecipada calculado sobre o prazo remanescente das debêntures.

(2) A escritura foi emitida com prazo de 30 anos com cláusula de repactuação programada em maio de 2022.

**Empréstimos com subsidiária – CETIP Lux**

Descrição	Taxa contratual (a.a.)	Data da captação	Amortização de juros	Amortização do principal	Valor total da captação (em milhares)	Saldo em 30/09/2021
CETIP Lux	2,30%	Dez/2015	Trimestral	Jan/2023	USD 64.493	350.848
CETIP Lux	3,50%	Set/2016	Trimestral	Set/2023	USD 150.000	818.066
CETIP Lux	3,50%	Set/2016	Anual	Set/2023	USD 254.800	1.388.735
						<b>2.557.649</b>

**Empréstimos bancários**

Descrição	Taxa contratual (a.a.)	Data da captação	Amortização de juros	Amortização do principal	Valor total da captação (em milhares)	Saldo em 30/09/2021
CETIP Lux I	2,50%	Ago/2014	Trimestral	Ago/2022	USD 100.000	544.162
CETIP Lux II	3,47%	Set/2019	Trimestral	Set/2023	USD 50.000	272.888
						<b>817.050</b>

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***Cédula de crédito bancário**

Em setembro de 2020, a B3 captou de recursos através da emissão de uma cédula de crédito bancário em favor de uma instituição financeira de baixo risco de crédito, a taxa e valor nominal de CDI +2,50% ao ano, e R\$1.250.000, respectivamente, amortização total em julho de 2023 e pagamento de juros semestrais.

Em 30 de setembro de 2021, o saldo devedor da cédula de crédito bancário era de R\$1.272.380 (R\$1.278.504 em 31 de dezembro de 2020), sendo o cronograma de pagamentos e as obrigações estabelecidas no contrato de empréstimo integralmente honrados, não havendo quaisquer eventos de inadimplemento até a respectiva data.

**10 Outras obrigações**

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Circulante</b>				
Obrigações com operações compromissadas (1)	-	-	644.658	705.139
Depósitos a vista (2)	-	-	414.084	249.588
Valores a repassar - Tesouro Direto	62.046	58.872	62.046	58.872
Câmbio a liquidar	34.725	-	34.725	-
Valores a repassar - Câmara de arbitragem	19.547	19.774	19.547	19.774
Repasse de sinergia	16.713	24.969	16.713	24.969
Valores a devolver	14.275	-	14.275	-
Valores a pagar - CME/ICE	11.317	61.224	11.317	61.224
Valores a repassar - Incentivos	1.503	27.984	1.503	27.984
Recompra a liquidar - Ações em tesouraria	-	24.780	-	24.780
Parcelas futuras (3)	-	19.582	-	19.582
Outros	29.382	26.555	36.853	44.623
<b>Total</b>	<b>189.508</b>	<b>263.740</b>	<b>1.255.721</b>	<b>1.236.535</b>
<b>Não circulante</b>				
Parcelas futuras (3)	33.682	21.412	33.682	21.412
Valores a pagar - CME/ICE	1.261	5.326	1.261	5.326
Outros	-	-	595	715
<b>Total</b>	<b>34.943</b>	<b>26.738</b>	<b>35.538</b>	<b>27.453</b>

(1) Referem-se às captações no mercado aberto efetuadas pelo Banco B3, compostas por compromissos de recompra para 1º de outubro de 2021 (2020 – 4 de janeiro de 2021), com lastro em Letras do Tesouro Nacional (LTN), Notas do Tesouro Nacional (NTN) séries B e F.

(2) Referem-se a depósitos à vista mantidos por pessoas jurídicas no Banco B3, com finalidade exclusiva para liquidação de ajustes e posições de operações realizadas no âmbito da B3 e Sistema Especial de Liquidação e Custódia (Selic), nos termos da Carta Circular do Banco Central do Brasil nº 3.196, de 21 de julho de 2005.

## Notas Explicativas



### **B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**

#### Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (3) Referem-se ao saldo remanescente devido pela aquisição do Portal de Documentos. O valor justo das parcelas futuras é revisado e calculado através do Método de Montecarlo (MMC).

## **11 Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, ativos e passivos contingentes, depósitos judiciais e outras**

### **a. Contingências ativas**

A B3 não possui nenhum ativo contingente reconhecido em seu balanço, assim como não possui, atualmente, processos judiciais que gerem expectativa de ganhos futuros relevantes.

### **b. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas**

A B3 e suas controladas figuram como réis em processos judiciais e administrativos de natureza trabalhista, tributária e cível, decorrentes do curso de suas atividades.

Os processos judiciais e administrativos são classificados por probabilidade de perda em provável, possível e remota, mediante avaliação periódica efetuada nos termos das diretrizes de avaliação de contingências da B3, que também leva em consideração a análise dos escritórios externos responsáveis pela demanda, sendo posteriormente submetida ao seu Comitê de Auditoria e Conselho Fiscal e aprovada em reunião do Conselho de Administração.

Os processos em que as expectativas de perda são prováveis compõem-se principalmente, da forma descrita a seguir:

- (i) Os processos trabalhistas, em sua maioria, referem-se a reclamações apresentadas por ex-empregados da B3 e funcionários de empresas prestadoras de serviços terceirizados, em razão do suposto descumprimento de normas trabalhistas.
- (ii) Os processos cíveis versam sobre questões atinentes à responsabilidade civil da B3 e suas controladas; bem como sobre o cancelamento de cotas de ex-associados da então CETIP Associação.
- (iii) Os processos tributários para os quais há provisões versam sobre a incidência de PIS e COFINS sobre receitas da B3.

### **c. Obrigações legais**

As obrigações legais são representadas por três grupos de processos nos quais a B3 e suas controladas postulam (i) a não incidência de contribuição previdenciária adicional sobre a folha de pagamentos e pagamentos feitos a autônomos; (ii) a inconstitucionalidade do alargamento da base de cálculo da COFINS pela Lei 9.718; e (iii) a não incidência de ISS sobre a atividade de permanência, registro de títulos e outros serviços.

### **d. Outras provisões**

A B3 possui contratos que preveem o pagamento de honorários advocatícios de sucesso decorrentes de processos tributários, cíveis e trabalhistas dos quais figuram no polo passivo. A B3, dentro de sua

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2021***(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

melhor estimativa, apurou e provisionou os montantes para os quais entende que existe a expectativa de desembolso futuro, advindos dos honorários advocatícios de sucesso decorrentes dos processos classificados com probabilidades de perda possível e remota.

**e. Movimentação dos saldos**

A movimentação das provisões e das obrigações legais está detalhada a seguir.

Movimentação	Obrigações					Outras provisões	B3
	Cíveis (1)	Trabalhistas	Legais	Tributárias (2)	Total		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>171.781</b>	<b>34.050</b>	<b>203.624</b>	<b>46.705</b>	<b>74.581</b>	<b>530.741</b>	
Provisões	1	1.833	11.350	-	479	13.663	
Utilização de provisões	(112)	(2.803)	-	(21.541)	(3.436)	(27.892)	
Reversão de provisões	(53.866)	(1.383)	(7.434)	(19.289)	(1.172)	(83.144)	
Atualização	(12.772)	2.740	7.050	3.415	4.486	4.919	
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>105.032</b>	<b>34.437</b>	<b>214.590</b>	<b>9.290</b>	<b>74.938</b>	<b>438.287</b>	

Movimentação	Obrigações					Outras provisões	Consolidado
	Cíveis (1)	Trabalhistas	Legais	Tributárias (2)	Total		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>171.825</b>	<b>34.057</b>	<b>203.953</b>	<b>47.067</b>	<b>78.962</b>	<b>535.864</b>	
Provisões	41	1.833	11.587	193	479	14.133	
Utilização de provisões	(112)	(2.803)	-	(21.541)	(3.436)	(27.892)	
Reversão de provisões	(53.866)	(1.383)	(7.434)	(19.289)	(1.199)	(83.171)	
Atualização	(12.765)	2.741	7.063	3.420	5.285	5.744	
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>105.123</b>	<b>34.445</b>	<b>215.169</b>	<b>9.850</b>	<b>80.091</b>	<b>444.678</b>	

(1) Em março de 2021, em decorrência de julgamento favorável à B3, de Recurso de Apelação interposto em ação ajuizada por ex-cotista da então CETIP Associação no montante de R\$53.616, em que foi acolhida a prescrição, uma das principais teses de defesa da B3, o prognóstico de perda foi modificado de provável para possível e conseqüentemente a reversão da provisão registrada no resultado (R\$1.856 na despesa e R\$55.472 na receita por se tratar de registros de períodos anteriores).

(2) Em junho de 2021, a B3 aderiu ao Programa de Parcelamento Incentivado (PPI) da Prefeitura Municipal de São Paulo e incluiu o caso referente aos autos de infração de ISS relativos às atividades do Segmento Balcão desenvolvidas pela então CETIP, no ano de 2016, quando estava transferindo as atividades de UTVM para Barueri. Dessa forma, os valores de utilização no montante de R\$21.541 e reversão da provisão no montante de R\$19.289 (R\$3.314 na despesa e R\$15.975 na receita por se tratar de registros de períodos anteriores), correspondem respectivamente aos valores pagos e o desconto obtidos no parcelamento do caso no PPI.

De acordo com a característica das provisões, não há previsão para o momento do desembolso de caixa, se ocorrer.

**f. Perdas possíveis**

Os processos enquadrados na categoria de perda possível são assim classificados em decorrência de incertezas geradas quanto a seu desfecho. São ações judiciais ou procedimentos administrativos para

## Notas Explicativas

### B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

#### Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*



cujo objeto ainda não foi estabelecida jurisprudência ou que dependem de verificação e análise dos fatos ou, ainda, que apresentam aspectos específicos que reduzem a probabilidade de êxito.

A B3 e suas controladas possuem ações de natureza cível, tributária e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados como possíveis, com base na avaliação do departamento jurídico da B3 e de seus consultores externos, para os quais não há provisão constituída. Esses processos compõem-se principalmente da forma descrita a seguir.

- (i) O valor envolvido nos processos trabalhistas classificados como possíveis, antes dos efeitos tributários, em 30 de setembro de 2021 é de R\$16.638 na B3 (R\$13.851 em 31 de dezembro de 2020) e R\$16.810 no consolidado (R\$14.652 em 31 de dezembro de 2020). Os processos trabalhistas referem-se, em sua maioria, a reclamações apresentadas por ex-empregados da B3 e ex-empregados de empresas prestadoras de serviços terceirizados, em razão do suposto descumprimento de normas trabalhistas.
- (ii) O valor total de perdas classificadas como possíveis relacionadas a processos cíveis, antes dos efeitos tributários, em 30 de setembro de 2021 é de R\$32.352.391 na B3 (R\$213.458 em 31 de dezembro de 2020) e R\$32.367.777 no consolidado (R\$227.847 em 31 de dezembro de 2020). Os principais processos cíveis referem-se às questões descritas a seguir.
  - A B3 figurou como ré em 3 (três) ações populares e 2 (duas) ações civis públicas, ajuizadas em face da então BM&F, com a finalidade de apurar supostos prejuízos ao erário decorrentes de operações realizadas pelo Banco Central do Brasil em janeiro de 1999 no mercado futuro de dólar.
    - Em março de 2012, as referidas demandas foram julgadas procedentes em primeira instância para condenar a maioria dos réus nestes processos, dentre eles a então BM&F. As condenações somadas dos 5 (cinco) processos atingiam valor histórico de R\$8.423.800, que representaria, se atualizado, o montante de R\$88.092.908.
    - Em junho de 2017, o Tribunal Regional Federal decidiu favoravelmente aos recursos de apelação interpostos pela B3, revertendo as sentenças, para afastar a responsabilidade pelo ressarcimento dos eventuais danos sofridos pelo erário.
    - O Ministério Público Federal (MPF) apresentou recursos especiais e um recurso extraordinário contra os acórdãos que reverteram as condenações em todos os processos. O recurso especial apresentado pelo MPF em uma das ações populares foi analisado e inadmitido por decisão já transitada em julgado favoravelmente à B3, encerrando aquela ação cujo valor histórico era R\$5.431.000 e atualizado R\$56.879.983. Restaram em andamento 4 (quatro) ações, sendo 2 (duas) ações populares e 2 (duas) ações civis públicas. Os recursos especiais e o recurso extraordinário relativos a essas ações foram admitidos no juízo preliminar de admissibilidade feito no TRF1, para julgamento pelo Superior Tribunal de Justiça (STJ) e Supremo Tribunal Federal (STF), respectivamente, de sua admissibilidade e, se for o caso, de seu mérito. Dois dos processos já foram distribuídos ao STJ de modo que aguardamos a subida dos demais para que sejam julgados em conjunto.
    - Em dezembro de 2020 e abril de 2021, foram juntados aos processos que estão no STJ, 2 (dois) pareceres do MPF opinando pelo provimento dos recursos especiais. No

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

- segundo trimestre de 2021, a B3 recebeu recomendação dos seus patronos para que reclassificasse o prognóstico de perda dos casos de remoto para possível, tendo consultado assessores legais independentes, que endossaram aquela recomendação. Após avaliação e aprovação em todas as instâncias internas, a B3 promoveu a reclassificação de risco das 4 (quatro) ações em curso, de remoto para possível.
- Atualmente, o valor da contingência perfaz o montante de R\$32.482.154 (em setembro de 2021), que possivelmente poderá ser deduzido dos ganhos que o Banco Central do Brasil obteve em razão da não utilização de reservas internacionais e dos seus efeitos tributários.
  - Os demais processos possíveis versam sobre questões atinentes à responsabilidade civil da B3 e suas controladas (R\$8.507 em setembro de 2021); bem como sobre o cancelamento de cotas de ex-associados da então CETIP Associação (R\$227.851 em setembro de 2021).
- (iii) O valor total envolvido nos processos tributários, antes dos efeitos tributários, classificados como perdas possíveis é de R\$12.908.107 na B3 (R\$12.677.629 em 31 de dezembro de 2020) e R\$12.908.956 no consolidado (R\$12.678.469 em 31 de dezembro de 2020). Os principais processos tributários da B3 e de suas controladas referem-se às questões descritas a seguir.
- A B3 recebeu entre os anos de 2010 e 2019, quatro autos de infração da Receita Federal do Brasil questionando a amortização, para fins fiscais, do ágio gerado quando da incorporação de ações da Bovespa Holding S.A. pela B3 em maio de 2008. Em 15 de maio de 2020, foi proferida sentença desfavorável na ação anulatória movida pela B3 no processo descrito no item (1), razão pela qual a B3 passou a atribuir risco de perda possível aos processos que discutem a amortização fiscal do ágio (anteriormente atribuído como risco remoto). A seguir destacamos os valores envolvidos em cada um dos procedimentos fiscais:

Período de amortização fiscal questionado	Valores dos processos administrativos	
	30/09/2021	31/12/2020
2008 e 2009 (1)	1.375.742	1.358.094
2010 e 2011 (2)	2.793.473	2.752.174
2012 e 2013 (3)	3.506.710	3.444.207
2014, 2015 e 2016 (4)	4.445.062	4.353.638
<b>Total</b>	<b>12.120.987</b>	<b>11.908.113</b>

(1) A B3 recorreu ao Poder Judiciário, por meio de Ação Anulatória distribuída em 23 de abril de 2018, contra decisão desfavorável à B3 na Câmara Superior de Recursos Fiscais do CARF proferida no auto de infração lavrado em 29 de novembro de 2010. Em 12 de junho de 2018, foi concedida liminar suspendendo a exigibilidade do crédito tributário. Em 15 de maio de 2020, foi proferida sentença desfavorável na ação anulatória. Em 22 de maio de 2020, foram opostos Embargos de Declaração, os quais foram julgados de forma desfavorável. Em 02 de outubro de 2020, a Execução Fiscal foi ajuizada. Em 27 de outubro de 2020, o Pedido de Tutela Recursal foi deferido pelo TRF1 e a exigibilidade do crédito tributário foi suspensa. Atualmente, aguarda-se a apreciação do pedido de extinção da

## Notas Explicativas

### **B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**

#### Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*



execução fiscal, em razão da suspensão da exigibilidade do crédito tributário, e o julgamento do Recurso de Apelação (Ação Anulatória).

(2) Em 22 de junho de 2017, o CARF proferiu decisão dando provimento ao Recurso Voluntário apresentado pela B3. Em 11 de agosto de 2019, a CSRF proferiu decisão desfavorável à B3 ao dar provimento ao Recurso Especial interposto pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional. Foi determinado o retorno dos autos à Câmara Baixa para julgamento de matérias subsidiárias, não apreciadas no julgamento do Recurso Voluntário. Atualmente, aguarda-se o novo julgamento pela Câmara Baixa, período no qual o débito permanece com a exigibilidade suspensa.

(3) Em outubro de 2017, a B3 apresentou a competente impugnação administrativa, que foi julgada de forma desfavorável à B3 pela Delegacia da Receita Federal do Brasil de Julgamento (DRJ), que manteve o auto de infração. Em 16 de outubro de 2019, a Câmara Baixa do CARF proferiu decisão dando provimento ao Recurso Voluntário apresentado pela B3.

(4) Em novembro de 2019, a B3 apresentou a competente impugnação administrativa, que foi julgada, em 10 de junho de 2020, de forma desfavorável à B3 pela Delegacia da Receita Federal do Brasil de Julgamento (DRJ). Atualmente, aguarda-se o julgamento do Recurso Voluntário apresentado pela B3 ao CARF.

A B3 constitui passivo fiscal diferido sobre a diferença temporária entre a base fiscal do ágio e o valor contábil (Nota 16).

Conforme comunicado ao mercado publicado em 27 de outubro de 2021, a B3 recebeu auto de infração da Receita Federal do Brasil (RFB) questionando a amortização, para fins fiscais, no exercício de 2017, do ágio gerado quando da combinação com a Bovespa Holding S.A. em maio de 2008, no valor total de R\$204.342, a título de multas sobre o IRPJ e CSLL. O lançamento fiscal compreendeu apenas as multas acima mencionadas pois a B3 apresentou saldos de prejuízo fiscal no ano-calendário de 2017, os quais foram posteriormente utilizados pela B3 entre 2019 e 2021. Com isso, diferentemente do que ocorreu nos demais anos sobre os quais houve autuações, o valor da parcela do ágio questionado relativa a 2017 (aproximadamente R\$1,6 bilhão) foi integralmente abatida deste saldo de prejuízo fiscal.

- Enquadramento da antiga Bovespa, em período anterior às operações de desmutualização, como sujeito passivo da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS), que é objeto de ação declaratória de inexistência de relação jurídico-tributária em face da União Federal, na qual a antiga bolsa pleiteia a não incidência da referida contribuição social sobre as receitas decorrentes do exercício das atividades para a qual foi constituída, receitas estas que não se enquadram no conceito de faturamento. O valor envolvido na referida ação, em 30 de setembro de 2021, é de R\$56.589 (R\$55.994 em 31 de dezembro de 2020).
- Cobrança de Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF), relativo ao ano calendário de 2008, em decorrência de entendimento da Receita Federal do Brasil (RFB) no sentido de que a B3 seria responsável pela retenção e recolhimento do IRRF incidente sobre o suposto ganho de capital auferido pelos investidores não residentes da Bovespa Holding S.A., em razão da

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

incorporação de ações desta companhia pela B3. Em 26 de novembro de 2018, a B3 recorreu ao Poder Judiciário contra a decisão da Câmara Superior do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF), que manteve o referido auto de infração, tendo obtido decisão liminar suspendendo a exigibilidade do crédito tributário. O valor envolvido no referido processo administrativo em 30 de setembro de 2021 é de R\$236.917 (R\$233.947 em 31 de dezembro de 2020).

- Auto de infração de IRPJ e CSLL no qual é questionado o cálculo do ganho de capital apurado quando da alienação, em 2015, de 20% das ações da CME detidas pela então BM&FBOVESPA. De acordo com a autoridade fiscal, o valor da variação cambial do investimento registrado contabilmente não poderia ter sido utilizado como custo de aquisição para fins de apuração do ganho de capital tributável. A B3 apresentou a competente impugnação administrativa, que foi julgada, em 18 de dezembro de 2020, de predominantemente improcedente pela Delegacia da Receita Federal do Brasil de Julgamento (DRJ). A B3 apresentará Recurso Voluntário ao CARF no prazo regulamentar. O valor envolvido no referido processo administrativo, em 30 de setembro de 2021, é de R\$340.030 (R\$332.724 em 31 de dezembro de 2020).

Conforme comunicado ao mercado publicado em 29 de outubro de 2021, a B3 recebeu auto de infração da Receita Federal do Brasil (RFB) questionando o cômputo das variações cambiais positivas do investimento no CME Group Inc. como custo de aquisição no cálculo do ganho de capital apurado para fins de tributação pelo imposto de renda da pessoa jurídica (IRPJ) e pela contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL), em virtude da alienação realizada pela B3 no exercício de 2016, conforme divulgado em fato relevante publicado em 7 de abril de 2016.

O valor do auto de infração é de R\$1.172.028, sendo R\$860.103 a título de IRPJ e R\$311.925 a título de CSLL, incluindo, em ambos os casos, multas e juros.

**g. Depósitos judiciais**

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Obrigações legais (1)	169.041	165.073	169.041	165.073
Tributárias (2)	78.875	78.935	79.091	79.147
Trabalhistas	15.765	15.580	15.927	15.739
Cíveis	7.368	7.199	7.409	7.199
<b>Total</b>	<b>271.049</b>	<b>266.787</b>	<b>271.468</b>	<b>267.158</b>

(1)Do total de depósitos relativos às obrigações legais, R\$140.964 (R\$136.328 em 31 de dezembro de 2020) referem-se à ação que discute a não incidência de ISS sobre a atividade de permanência, registro de títulos e outros serviços.

(2)Do total dos depósitos judiciais tributários da B3, merece destaque aquele no valor de R\$56.589 (R\$55.994 em 31 de dezembro de 2020) referente ao processo que discute o enquadramento da antiga Bovespa como sujeito passivo da COFINS, classificados pela B3 como risco de perda possível (Nota 11(f)).

## Notas Explicativas



### **B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**

#### Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

Destacamos que o saldo de depósitos judiciais tributários abarca, além dos processos classificados como risco de perda provável e obrigações legais, aqueles classificados como de risco de perda possível.

## 12 Patrimônio líquido

### **a. Capital social**

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 10 de maio de 2021, foi aprovado o desdobramento das ações de emissão da B3, na proporção de três ações ordinárias para cada ação da mesma espécie existente, sem alteração no valor do capital social. Dessa forma, a quantidade de ações deixou de ser 2.042.000.000 e passou a ser 6.126.000.000 ações ordinárias nominativas, com direito a voto e sem valor nominal, das quais 6.072.842.370 estavam em circulação em 30 de setembro de 2021 (6.102.526.986 em 31 de dezembro de 2020, considerando o efeito do desdobramento das ações).

Dessa forma, as informações a seguir nas Notas 12(a), 12(b), 12(f) e 12(g) consideram o efeito do desdobramento das ações em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020.

Em reunião do Conselho de Administração, realizada no dia 4 de março de 2021, foi aprovado o cancelamento de 51.415.470 ações (Nota 12(b)) de emissão da B3 mantidas em tesouraria, as quais foram adquiridas no âmbito dos Programas de Recompra de Ações. Em decorrência do referido cancelamento, o capital social da B3, totalmente subscrito e integralizado, no montante de R\$12.548.655, passou a ser representado por 6.126.000.000 (6.177.415.470 em 31 de dezembro de 2020) ações ordinárias nominativas com direito a voto e sem valor nominal.

A B3 está autorizada a aumentar o seu capital social até o limite de 7.500.000.000 de ações ordinárias, por deliberação do Conselho de Administração, independentemente de reforma estatutária.

### **b. Ações em tesouraria**

#### **Programa de recompra de ações**

Em reunião realizada em 5 de março de 2020, o Conselho de Administração aprovou o Programa de Recompra de Ações da B3, com início em 6 de março de 2020 e término em 28 de fevereiro de 2021. O limite de ações que poderia ser adquirido pela B3 era de 65.100.000 ações ordinárias, que representavam 1,07% do total de ações em circulação. A B3 adquiriu 49.841.400 ações no período entre 6 de março de 2020 e 1º de fevereiro de 2021, o que representa 76,6% do total previsto no Programa de Recompra de Ações, sendo 40.557.300 ações em 2020 e 9.284.100 ações em 2021.

Em reunião realizada em 4 de março de 2021, o Conselho de Administração aprovou um novo Programa de Recompra de Ações da B3, com início em 5 de março de 2021 e término em 28 de fevereiro de 2022. O limite de ações que poderá ser adquirido pela B3 é de 82.800.000 ações ordinárias, que representam 1,36% do total de ações em circulação. Até 30 de setembro de 2021, a B3 adquiriu 30.635.300 ações, o que representa 48,21% do total previsto no Programa de Recompra de Ações aprovado em março de 2021.

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

As ações adquiridas no âmbito do Programa de Recompra de Ações poderão ser canceladas ou utilizadas para atender à transferência de ações aos beneficiários do Plano de Ações.

A seguir demonstramos a movimentação das ações em tesouraria no período.

<b>Movimentação</b>	<b>Quantidade</b>	<b>Valor</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>74.888.484</b>	<b>916.632</b>
Aquisição de ações - Programa de Recompra	39.919.400	729.443
Cancelamento de ações (Nota 12(a))	(51.415.470)	(702.355)
Ações alienadas – Plano de ações e opções de ações	(10.234.784)	(138.675)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>53.157.630</b>	<b>805.045</b>
Custo médio das ações em tesouraria (R\$ por ação)		15,14
Valor de mercado das ações em tesouraria		677.228

**c. Reservas de reavaliação**

Constituídas em decorrência das reavaliações de obras de arte da B3 e dos imóveis da controlada BVRJ em 2007, com base em laudos de avaliação firmados por peritos avaliadores independentes.

**d. Reserva de capital**

Refere-se, substancialmente, aos valores originados quando da incorporação das ações da Bovespa Holding e da CETIP, em 2008 e 2017, respectivamente, e a outros eventos societários permitidos pela Lei das Sociedades por Ações, tais como (i) incorporação ao capital social; (ii) resgate, reembolso ou compra de ações; e (iii) eventos associados ao plano de opção de ações e plano de ações.

**e. Reservas de lucros****(i) Reserva legal**

A reserva legal é constituída anualmente com destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. A reserva legal não está sendo constituída em função de seu valor somado ao valor das reservas de capital ultrapassar 30% do capital social.

**(ii) Reservas estatutárias**

As reservas estatutárias possuem a finalidade de compor fundos e mecanismos de salvaguarda necessários para o adequado desenvolvimento das atividades da B3, assegurando a boa liquidação e o ressarcimento de prejuízos decorrentes da intermediação de operações realizadas em seus pregões e/ou registradas em quaisquer de seus sistemas de negociação, registro, compensação e liquidação e nos serviços de custódia.

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Conforme disposição estatutária, o Conselho de Administração poderá, caso considere o montante da reserva estatutária suficiente para o atendimento de suas finalidades, propor que parte dos valores integrantes da referida reserva seja revertida para a distribuição aos acionistas da B3.

**f. Dividendos e juros sobre o capital próprio**

Conforme disposição estatutária, aos acionistas estão assegurados dividendos e/ou juros sobre o capital próprio, que somados correspondam, no mínimo, a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos da legislação societária.

Os dividendos e juros sobre o capital próprio deliberados referentes ao resultado do período estão demonstrados no quadro a seguir.

Provento	Data de deliberação	Data de pagamento	Bruto por ação (R\$)	Valor total bruto	Efeito do IR/CS
JCP	19/03/2021	08/04/2021	0,038106	232.500	(79.050)
JCP	24/06/2021	07/07/2021	0,046107	280.000	(95.200)
Dividendos	24/06/2021	07/07/2021	0,168544	1.023.538	-
JCP	23/09/2021	07/10/2021	0,044213	268.500	(91.290)
Dividendos	23/09/2021	07/10/2021	0,150397	913.336	-
<b>Total referente ao período de 2021</b>				<b>2.717.874</b>	<b>(265.540)</b>

**g. Lucro por ação**

Básico	2021		Consolidado 2020	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
<b>Numerador</b>				
Lucro líquido disponível aos acionistas da B3	1.176.129	3.625.503	1.136.984	3.054.924
<b>Denominador</b>				
Média ponderada de ações em circulação	6.102.532.563	6.082.124.130	6.129.434.150	6.130.969.490
<b>Lucro por ação básico (em R\$)</b>	<b>0,192728</b>	<b>0,596092</b>	<b>0,185496</b>	<b>0,498277</b>

Diluído	2021		Consolidado 2020	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
<b>Numerador</b>				
Lucro líquido disponível aos acionistas da B3	1.176.129	3.625.503	1.136.984	3.054.924
<b>Denominador</b>				
Média ponderada de ações em circulação ajustada pelos efeitos dos planos de ações e de opções de ações	6.127.807.719	6.095.367.624	6.158.408.040	6.147.571.118
<b>Lucro por ação diluído (em R\$)</b>	<b>0,191933</b>	<b>0,594796</b>	<b>0,184623</b>	<b>0,496932</b>

## Notas Explicativas



### **B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**

#### Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

## **13 Transações com partes relacionadas**

### ***a. Transações e saldos com partes relacionadas***

A B3 possui política de transações com partes relacionadas e demais situações de potencial conflito de interesses (Política), aprovada pelo Conselho de Administração, que visa estabelecer regras para assegurar que todas as decisões envolvendo transações com partes relacionadas e outras situações com potencial conflito de interesses sejam tomadas tendo em vista os interesses da B3 e de seus acionistas, em observância às regras e à legislação pertinentes em vigor.

Na negociação e na celebração de transações com partes relacionadas, são observados os mesmos princípios e procedimentos que norteiam negociações feitas pela B3 com partes independentes.

A B3 busca assegurar, por meio dos procedimentos estabelecidos na Política, que todas as decisões que possam conferir um benefício privado a qualquer pessoa com influência relevante, membros próximos de sua família, entidades ou pessoas a eles relacionadas sejam tomadas com total lisura, respeitando o interesse da B3.

Toda transação entre partes relacionadas ou em que tenha sido identificado potencial conflito de interesses envolvendo pessoa com influência relevante são formalizadas observando os seguintes critérios: (a) bases das transações em Condições de Mercado; (b) descrição dos termos da transação; e (c) aderência à Norma de Compras, se aplicável.

Os saldos e as principais transações recorrentes com partes relacionadas estão descritos a seguir.

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2021***(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Descrição	Ativo / (passivo)		Receita / (despesa)			
	30/09/2021	31/12/2020	2021		2020	
			3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
<b>Banco B3</b>						
Contas a receber	1.387	1.440	-	-	-	-
Juros sobre o capital próprio a receber	-	3.391	-	-	-	-
Contas a pagar	-	(215)	-	-	-	-
Ressarcimento de despesas	-	-	4.087	12.044	3.812	11.280
Receita com taxa	-	-	40	147	79	206
Despesa com taxa	-	-	(210)	(1.222)	(223)	(1.403)
<b>CETIP Lux</b>						
Contas a pagar	(2.557.649)	(2.455.555)	-	-	-	-
Juros sobre empréstimos	-	-	(23.213)	(63.192)	(22.376)	(80.441)
Variação cambial de empréstimos	-	-	(205.175)	(113.897)	(75.994)	(742.870)
<b>BSM</b>						
Contas a receber	1.293	268	-	-	-	-
Contas a pagar	(737)	(900)	-	-	-	-
Doação e contribuição	-	-	(3.894)	(13.866)	(2.976)	(9.990)
Ressarcimento de despesas	-	-	1.806	3.222	577	1.964
<b>UK Ltd.</b>						
Contas a pagar	(1.293)	(521)	-	-	-	-
Despesas de serviços	-	-	(1.290)	(4.136)	(434)	(2.711)
<b>Associação BM&amp;F</b>						
Contas a receber	18	34	-	-	-	-
Contas a pagar	(5)	-	-	-	-	-
Ressarcimento de despesas	-	-	1	62	10	75
Despesas com cursos	-	-	-	-	-	(101)
<b>CETIP Info</b>						
Contas a receber	1.010	3.199	-	-	-	-
Ressarcimento de despesas	-	-	3.030	9.089	1.709	8.187
<b>BLK</b>						
Contas a receber	2.067	1.950	-	-	-	-
Contas a pagar	(266)	-	-	-	-	-
Ressarcimento de despesas	-	-	-	-	385	385
Juros sobre empréstimos	-	-	26	58	13	40
Receitas de serviços	-	-	424	1.205	264	733
<b>Portal de Documentos</b>						
Contas a pagar	(320)	-	-	-	-	-
Ressarcimento de despesas	-	-	-	-	1	1
Despesas de serviços	-	-	(865)	(1.471)	(60)	(1.106)
<b>Outras partes relacionadas</b>						
Contas a receber	104	147	-	-	-	-
Contas a pagar	-	(2)	-	-	-	-
Ressarcimento de despesas	-	-	42	350	30	73
Receitas diversas	-	-	313	940	123	164
Despesas diversas	-	-	(780)	(1.269)	(4)	(13)

## Notas Explicativas

### **B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**

#### Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*



A BSM Supervisão de Mercados (BSM) é uma associação civil sem finalidade lucrativa que, contando com Conselho de Supervisão e estrutura funcional independentes das utilizadas por suas associadas, exerce as atividades de autorregulação dos mercados organizados de valores mobiliários em consonância com a Instrução CVM 461/07. É função da BSM analisar, supervisionar e fiscalizar as operações e as atividades das sociedades dos participantes de negociação e dos agentes que desenvolvem atividades de compensação e liquidação de operações e/ou de custódia que atuam nos mercados de bolsa e de balcão organizado administrados pela B3, além de administrar o Mecanismo de Ressarcimento de Prejuízos (MRP) e administrar o patrimônio residual e gerir os processos judiciais em curso que envolvem o Fundo de Garantia da Bolsa de Valores do Rio de Janeiro (FGBVRJ).

A B3 possui um acordo de transferência e de recuperação de custos firmado com a BSM, o qual prevê o reembolso à B3 do valor pago por conta de despesas relativas à contratação de recursos e à infraestrutura, disponibilizados à BSM para auxílio na execução de suas atividades de supervisão. Tais custos são apurados mensalmente de acordo com metodologia definida em contrato firmado entre as partes e englobam as atividades relacionadas ao Mecanismo de Ressarcimento de Prejuízos (MRP), uma vez que esse mecanismo é administrado pela BSM.

A B3 faz contribuições com a finalidade de complementar o financiamento das atividades da BSM, bem como transferências regulares de multas por falha de liquidação financeira e entrega de ativos, realizadas conforme estabelecido no Ofício Circular 044/2013-DP da B3. Desde 2013 até 30 de setembro de 2021, a B3 transferiu para a BSM cerca de R\$135.177 em contribuições e multas por falha de liquidação financeira.

Em junho de 2021, a B3 constituiu em favor da BSM usufruto sobre determinados títulos públicos de propriedade da B3. O usufruto visa assegurar o repasse dos rendimentos pela B3, na qualidade de associada mantenedora, para o custeio das atividades desenvolvidas pela BSM anualmente. Em 2021, o valor da receita registrada na BSM, líquido de impostos foi de R\$5.568.

Em dezembro de 2019, a B3 constituiu em favor da Associação BM&F usufruto sobre determinados títulos públicos de sua propriedade. O usufruto visa assegurar o repasse dos rendimentos pela B3, na qualidade de associada honorária, para o custeio das atividades desenvolvidas pela Associação pelo período de três anos a contar da data de assinatura do contrato. Em 2021, o valor da receita registrada na Associação BM&F, líquido de impostos foi de R\$4.406 (em 2020 – R\$7.782).

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***b. Remuneração do pessoal-chave da Administração**

O pessoal-chave da Administração inclui os Conselheiros e Diretores Estatutários.

Benefícios a administradores	2021		2020	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
<b>Administradores</b>				
Benefícios de curto prazo (salários, participação nos lucros etc.)	12.837	33.411	10.048	30.273
Remuneração baseada em ações (1)	5.922	25.034	12.680	44.734
<b>Conselho da Administração</b>				
Benefícios de curto prazo (honorários e encargos sociais)	2.819	8.292	3.213	9.655
Remuneração baseada em ações (1)	111	2.109	1.489	6.697

(1) Refere-se às despesas apuradas no período relativas à remuneração baseada em ações, acrescidas de encargos trabalhistas e previdenciários do pessoal-chave da administração, despesas estas reconhecidas conforme critérios descritos na Nota 15.

**14 Garantia das operações**

A B3, atuando como contraparte central garantidora dos mercados de derivativos, de câmbio e de renda variável, administra duas câmaras de compensação e liquidação consideradas sistemicamente importantes pelo Banco Central do Brasil: as câmaras B3 e de Câmbio.

As atividades desenvolvidas pelas câmaras são amparadas pela Lei 10.214/01, que autoriza a compensação multilateral de obrigações, determina o papel de contraparte central das câmaras sistemicamente importantes e permite a utilização das garantias prestadas por participantes inadimplentes para a liquidação de suas obrigações no âmbito das câmaras, inclusive nos casos de insolvência civil, concordata, intervenção, falência e liquidação extrajudicial.

Por intermédio de suas câmaras, a B3 atua como contraparte central garantidora dos mercados de derivativos (futuros, termo, opções e *swaps*), de câmbio (dólar pronto), e de renda variável (operações a vista, termo, opções, futuros e empréstimo de títulos). Ao exercer o papel de *clearing*, a B3 torna-se responsável pela liquidação das operações realizadas e/ou registradas em seus sistemas, na forma dos regulamentos em vigor.

A atuação da B3 como contraparte central a expõe ao risco de crédito dos participantes que utilizam seus sistemas de liquidação. Caso um participante não realize os pagamentos devidos ou a entrega dos ativos ou das mercadorias devidas, caberá à B3 acionar seus mecanismos de salvaguardas, de forma a assegurar a boa liquidação das operações registradas, no prazo e na forma previstos. Em caso de falha ou insuficiência dos mecanismos de salvaguardas das câmaras, a B3 pode ter de recorrer a seu próprio patrimônio como último recurso capaz de assegurar a boa liquidação das operações.

## Notas Explicativas



### B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão

#### Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As câmaras não apresentam exposição direta ao risco de mercado, uma vez que não possuem posições liquidamente compradas ou vendidas nos diversos contratos e ativos negociados. No entanto, o aumento da volatilidade dos preços pode afetar a magnitude dos valores a serem liquidados pelos diversos participantes do mercado, podendo também elevar a probabilidade de inadimplência de tais participantes. Além disso, conforme já destacado, as câmaras são responsáveis pela liquidação das operações de participante que se torne inadimplente, o que pode resultar em perdas para a B3 caso os valores devidos superem o valor das garantias disponíveis. Assim, apesar da inexistência de exposição direta ao risco de mercado, este é capaz de impactar e potencializar os riscos de crédito assumidos.

Cada câmara conta com sistema de gerenciamento de risco e estrutura de salvaguardas próprios. A estrutura de salvaguardas de uma câmara representa o conjunto de recursos e mecanismos que podem ser por ela utilizados para a cobertura de perdas relacionadas à falha de liquidação de um ou mais participantes. Os referidos sistemas e estruturas encontram-se detalhadamente descritos nos regulamentos e nos manuais das respectivas câmaras, tendo sido objeto de testes e de homologação pelo Banco Central do Brasil, na forma da Resolução 2.882/01 do Conselho Monetário Nacional e da Circular 3.057/01 do Bacen.

As estruturas de salvaguardas das câmaras baseiam-se, em larga medida, no modelo de repartição de perdas denominado *defaulter pays*, no qual o montante de garantias depositadas por cada participante deve ser capaz de absorver, com elevado grau de confiança, as potenciais perdas associadas ao seu inadimplemento. Conseqüentemente, o valor exigido em garantia dos participantes constitui o elemento de maior importância na nossa estrutura de gerenciamento dos potenciais riscos de mercado advindos da atuação da B3 como contraparte central garantidora.

Para a maioria dos contratos e operações com ativos, o valor exigido em garantia é dimensionado para cobrir o risco de mercado do negócio, ou seja, sua volatilidade de preço, durante o horizonte de tempo esperado para a liquidação das posições de um participante inadimplente. Esse horizonte de tempo pode variar de acordo com a natureza dos contratos e ativos negociados.

Os modelos utilizados para o cálculo da margem de garantia baseiam-se, de uma forma geral, no conceito de teste de estresse, isto é, metodologia que busca aferir o risco de mercado considerando não somente a volatilidade histórica recente dos preços, mas também a possibilidade de surgimento de eventos inesperados que modifiquem os padrões históricos de comportamento dos preços e do mercado em geral.

Na Câmara B3, a margem de garantia é definida pelo risco de encerramento de um portfólio. Para calcular o risco de encerramento de um portfólio com posições e garantias de múltiplos mercados e classes de ativos, a B3 desenvolveu uma medida de risco: *Close-Out Risk Evaluation (CORE)*.

As operações nos mercados da B3 estão garantidas por depósitos de margem em dinheiro, títulos públicos e privados, cartas de fiança e ações, dentre outros. As garantias depositadas em dinheiro, no montante de R\$8.488.088 (R\$5.695.723 em 31 de dezembro de 2020), são registradas contabilmente no passivo em Garantias Recebidas em Operações. As demais garantias, no montante de R\$473.473.570 (R\$447.054.234 em 31 de dezembro de 2020), são controladas gerencialmente. Em 30 de setembro de 2021, o total das garantias depositadas pelos participantes é de R\$481.961.658 (R\$452.749.957 em 31 de dezembro de 2020), composto, por câmara, conforme segue.

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***a. Garantias depositadas pelos participantes**

Descrição	30/09/2021		31/12/2020	
	Câmara B3	Câmara de Câmbio	Câmara B3	Câmara de Câmbio
Títulos Públicos Federais	350.480.376	11.657.159	333.488.769	11.267.782
Ações	96.144.646	-	91.856.167	-
Títulos Internacionais (1)	10.033.118	-	6.290.604	-
Garantias depositadas em moeda	6.850.769	1.619.310	5.409.441	285.818
Cartas de Fiança	3.454.730	-	2.545.762	-
Título Privado de Renda Fixa	1.558.654	-	1.454.021	-
Ouro	57.748	-	71.979	-
Outros	105.148	-	79.614	-
<b>Total</b>	<b>468.685.189</b>	<b>13.276.469</b>	<b>441.196.357</b>	<b>11.553.600</b>

(1) Títulos dos governos norte-americano e alemão, bem como *American Depositary Receipt* (ADRs).

**b. Outros mecanismos de salvaguarda**

(i) Garantia mínima não operacional (GMNO): conforme divulgado no Ofício Circular 014/2021-PRE de 25 de fevereiro de 2021, as contribuições de garantia mínima não operacional (GMNO) de participantes de negociação plenos (PNP) e participantes de liquidação (PL) foram transformadas em contribuições para o Fundo de Liquidação (FLI).

Composição	30/09/2021	31/12/2020
Fundo de Investimento em cotas (FILCB)	-	951.196
<b>Valores depositados</b>	-	<b>951.196</b>
Valores requeridos dos participantes	-	874.573
Valor excedente ao mínimo requerido	-	76.623

(ii) Fundo de Liquidação (FLI): os recursos do FLI são utilizados pela Câmara B3 para cobertura de perdas decorrentes de inadimplência de um ou mais membros de compensação (MC) perante a câmara, após o esgotamento das garantias depositadas pelos participantes sob responsabilidade dos MCs inadimplentes. Além da contribuição dos MCs ao FLI, existe também a contribuição da B3, que consiste em parcela destacada de seu patrimônio, alocada ao fundo. Essas contribuições são alocadas no Fundo de Investimento Liquidez da Câmara B3 (FILCB), que é formalmente constituído como um fundo de investimento, nos termos da regulação aplicável, administrado, gerido e custodiado pelo Banco B3.

(iii) Fundo de Liquidação de Operações de Câmbio (FLOC), formado por garantias aportadas pelos participantes da Câmara de Câmbio e recursos da B3, destinados a garantir a boa liquidação das operações.

**Notas Explicativas**

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
**em 30 de setembro de 2021**

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*



O FLI e o FLOC apresentam a composição descrita a seguir.

Descrição	30/09/2021		
	Câmara B3	Câmara de câmbio	Câmara de compensação e custódia
Títulos Públicos Federais	-	260.583	-
Títulos Públicos Federais da B3	-	140.041	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB)	1.893.335	-	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB) da B3	701.874	-	-
Garantias depositadas em moeda	-	200	-
<b>Valores depositados</b>	<b>2.595.209</b>	<b>400.824</b>	<b>-</b>
Valores requeridos dos participantes	1.678.786	119.250	-
Valores requeridos da B3	672.860	119.250	-
Valor excedente ao mínimo requerido	243.563	162.324	-
<b>Patrimônio Especial (1)</b>	<b>176.737</b>	<b>86.154</b>	<b>88.288</b>

Descrição	31/12/2020		
	Câmara B3	Câmara de câmbio	Câmara de compensação e custódia
Títulos Públicos Federais	-	242.014	-
Títulos Públicos Federais da B3	-	136.339	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB)	824.773	-	-
Fundo de Investimento em cotas (FILCB) da B3	685.022	-	-
Garantias depositadas em moeda	-	200	-
<b>Valores depositados</b>	<b>1.509.795</b>	<b>378.553</b>	<b>-</b>
Valores requeridos dos participantes	758.918	119.050	-
Valores requeridos da B3	660.886	119.050	-
Valor excedente ao mínimo requerido	89.991	140.453	-
<b>Patrimônio Especial (1)</b>	<b>177.548</b>	<b>83.893</b>	<b>86.039</b>

(1) Patrimônio especial Selic das câmaras B3, Câmbio e de compensação e custódia, para atendimento do disposto no Artigo 5º da Lei 10.214, de 27 de março de 2001, e do disposto no Artigo 19º da Circular 3.057 do Bacen, de 31 de agosto de 2001, constituído pela B3 em títulos públicos federais.

- (iv) Caixa da B3 dedicado à Câmara B3: parcela do capital próprio da B3, formal e exclusivamente dedicada à câmara. É utilizado pela Câmara B3 para tratamento de falha na janela de liquidação, assegurando à B3 os recursos necessários para o cumprimento de suas obrigações de pagamento aos membros de compensação credores.

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais em 30 de setembro de 2021***(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

<b>Composição</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Títulos Públicos Federais	1.268.308	1.250.596
<b>Valores depositados</b>	<b>1.268.308</b>	<b>1.250.596</b>
Valor requerido da B3	1.200.000	1.200.000
Valor excedente ao mínimo requerido	68.308	50.596

- (v) Garantias IPO/GG3: recursos depositados pelos participantes ou clientes das corretoras para cobertura de Oferta Pública Inicial (Instrução CVM nº 400 e nº 476), utilizados pela Câmara B3 para cobertura das obrigações dos membros de compensação devedores.

<b>Composição</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Títulos Públicos Federais	494.772	547.843
Garantias depositadas em moeda	17.809	264
<b>Valores depositados</b>	<b>512.581</b>	<b>548.107</b>
Valor requerido dos participantes	512.581	548.107
Valor excedente ao mínimo requerido	-	-

**15 Benefícios a empregados****a. Stock Grant – Incentivo de longo prazo**

A B3 reconheceu despesas relativas às outorgas do Plano de Ações em contrapartida da reserva de capital no patrimônio líquido, com base no valor justo da ação na data de concessão dos planos, e os encargos em despesa com pessoal calculados com base no valor justo da ação na data-base de 30 de setembro de 2021, conforme demonstrado no quadro a seguir.

<b>Descrição</b>	<b>B3</b>			
	<b>2021</b>		<b>2020</b>	
	<b>3º trimestre</b>	<b>Acumulado</b>	<b>3º trimestre</b>	<b>Acumulado</b>
Resultado relativo às outorgas	(18.217)	(68.139)	(19.464)	(58.290)
Resultado com encargos	3.307	(14.907)	(21.076)	(71.978)
Resultado do instrumento de <i>hedge</i> - encargos	(15.800)	(28.017)	4.761	28.941
<b>Total</b>	<b>(30.710)</b>	<b>(111.063)</b>	<b>(35.779)</b>	<b>(101.327)</b>

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Descrição	Consolidado			
	2021		2020	
	3º trimestre	Acumulado	3º trimestre	Acumulado
Resultado relativo às outorgas	(18.966)	(70.527)	(18.901)	(60.647)
Resultado com encargos	3.846	(14.293)	(21.377)	(74.354)
Resultado do instrumento de <i>hedge</i> - encargos	(15.800)	(28.017)	4.761	28.941
<b>Total</b>	<b>(30.920)</b>	<b>(112.837)</b>	<b>(35.517)</b>	<b>(106.060)</b>

A B3 registra as despesas em relação às ações do Programa de *Stock Grant* que foram concedidas em substituição às opções “*não-vested*” do Plano de Opções de Compra de Ações, pelo mesmo valor justo das opções anteriormente outorgadas, em conformidade com o CPC 10 (R1)/IFRS 2.

**Efeitos decorrentes de transferência de ações**

Em 30 de setembro de 2021, o custo das ações transferidas relativas às outorgas do Plano de Ações foi de R\$138.675 (R\$71.795 em 30 de setembro de 2020).

**Modelos de precificação**

Para as ações concedidas no âmbito do Plano de Ações, o valor justo corresponde ao preço de fechamento da ação na data de concessão.

No caso de programas de remuneração com base em ações liquidáveis em dinheiro, o valor justo a pagar aos executivos é reconhecido como despesa com o correspondente aumento no passivo, pelo período em que os executivos adquirem o direito ao recebimento. O passivo é mensurado novamente a cada data de balanço e na data de liquidação. Quaisquer mudanças no valor justo do passivo são reconhecidas como despesas de pessoal no resultado.

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***Stock Grant – Quadro resumo/Movimentação**

Data de conversão / outorga	Data da carência	Quantidade de lotes em aberto	Valor justo na data da outorga (R\$ por ação)	Quantidade de ações em 31/12/2020	Movimentação do período			Quantidade de ações em 30/09/2021	Percentual de diluição (1)
					Novas outorgas	Realizadas	Canceladas		
06/01/2017	Jan/2020 e Jan/2021	-	5,68	1.001.610	-	(993.696)	(7.914)	-	0,00%
29/03/2017	Mar/2020 e Mar/2021	-	6,45	906.978	-	(906.978)	-	-	0,00%
29/03/2017	Jan/2020 e Jan/2021	-	6,45	2.155.425	-	(2.155.425)	-	-	0,00%
13/11/2017	Nov/2020 e Nov/2021	1	7,57	293.343	-	(3.798)	(4.128)	285.417	0,00%
08/01/2018	Jan/2020 até Jan/2022	1	7,97	2.864.874	-	(1.968.468)	(9.483)	886.923	0,01%
08/01/2018	Abr/2021	-	7,97	444.060	-	(444.060)	-	-	0,00%
08/01/2019	Jan/2020 até Jan/2023	2	9,29	5.563.263	-	(1.932.769)	(62.124)	3.568.370	0,06%
08/01/2019	Abr/2021	-	9,29	478.224	-	(478.224)	-	-	0,00%
08/01/2020	Jan/2021 até Jan/2024	3	14,89	4.944.282	-	(1.266.009)	(76.657)	3.601.616	0,06%
08/01/2020	Abr/2022	1	14,89	154.479	-	-	-	154.479	0,00%
30/04/2020	Abr/2023	1	11,30	174.048	-	-	-	174.048	0,00%
08/01/2021	Jan/2022 até Jan/2025	4	20,90	-	4.154.044	(1.944)	(380.864)	3.771.236	0,06%
29/04/2021	Abr/2023	1	17,52	-	121.017	-	-	121.017	0,00%
19/05/2021	Jan/2025 e Jan/2026	2	17,22	-	392.026	-	-	392.026	0,01%
12/04/2021	Abr/2023 até Abr/2025	3	18,59	-	215.169	-	-	215.169	0,00%
01/07/2021	Jul/2022 até Jul/2025	4	16,32	-	91.304	-	-	91.304	0,00%
01/09/2021	Set/26	1	14,43	-	1.399.860	-	-	1.399.860	0,02%
				<b>18.980.586</b>	<b>6.373.420</b>	<b>(10.151.371)</b>	<b>(541.170)</b>	<b>14.661.465</b>	<b>0,22%</b>

(1) A quantidade de ações em circulação em 30 de setembro de 2021 é de 6.072.842.370.

**b. Previdência complementar**

Em decorrência da incorporação da CETIP, a B3 passou a ser patrocinadora de dois planos de previdência privada (Plano B3 (anteriormente denominado Plano BM&FBOVESPA) administrado pela Mercaprev e Plano CETIP administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado (IFM)), estruturados na modalidade de contribuição definida, sendo as adesões de novos participantes realizadas apenas no plano B3. A partir de 2 de janeiro de 2020, houve a transferência de gerenciamento do Plano B3 para o IFM. Dessa forma, os dois planos mantidos pela B3 passaram a ser administrados pelo IFM.

**16 Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro****a. Imposto de renda e contribuição social diferidos - Movimentação**

Os saldos e as movimentações do imposto de renda e contribuição social diferidos constituídos apresentam-se como segue:

## Notas Explicativas

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**

## Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

Descrição	31/12/2020	B3		30/09/2021
		(Debito)crédito na demonstração do resultado	(Debito)crédito no resultado abrangente	
<b>Ativo diferido</b>				
Contingências tributárias, cíveis e trabalhistas	175.508	(26.490)	-	149.018
Constituição sobre prejuízo fiscal e base negativa	422.820	(311.038)	-	111.782
Programa de <i>Stock Grant</i> - Incentivo de longo prazo	93.717	(29.181)	-	64.536
Participação nos lucros e resultados e gratificação de estatutários	52.651	(7.458)	-	45.193
Variação cambial de ações no exterior	4.788	-	15.066	19.854
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	-	-	73.518	73.518
Redução ao valor recuperável ( <i>impairment</i> )	30.297	-	-	30.297
Amortização / Depreciação mais-valia	41.365	(3.661)	-	37.704
Receitas a apropriar	38.529	2.737	-	41.266
Variação cambial	291.591	30.780	-	322.371
Outras diferenças temporárias	86.404	(1.112)	-	85.292
<b>Total do ativo diferido</b>	<b>1.237.670</b>	<b>(345.423)</b>	<b>88.584</b>	<b>980.831</b>
<b>Passivo diferido</b>				
Amortização fiscal do ágio (1)	(5.582.876)	(358.883)	-	(5.941.759)
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	(52.041)	20.430	28.942	(2.669)
Variação cambial de ações no exterior	(33.397)	-	22.297	(11.100)
Atualização depósito judicial	(37.540)	(2.051)	-	(39.591)
Amortização / Depreciação	(32.770)	(10.047)	-	(42.817)
Investimento na CETIP Lux	-	(15.743)	-	(15.743)
Outras diferenças temporárias	(32.621)	9.695	-	(22.926)
<b>Total do passivo diferido</b>	<b>(5.771.245)</b>	<b>(356.599)</b>	<b>51.239</b>	<b>(6.076.605)</b>
<b>Diferido líquido</b>	<b>(4.533.575)</b>	<b>(702.022)</b>	<b>139.823</b>	<b>(5.095.774)</b>

## Notas Explicativas

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**

## Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Descrição	31/12/2020	Consolidado		30/09/2021
		(Débito)crédito na demonstração do resultado	(Débito)crédito no resultado abrangente	
<b>Ativo diferido</b>				
Contingências tributárias, cíveis e trabalhistas	175.687	(26.359)	-	149.328
Constituição sobre prejuízo fiscal e base negativa	432.325	(307.046)	-	125.279
Programa de <i>Stock Grant</i> - Incentivo de longo prazo	97.347	(29.193)	-	68.154
Participação nos lucros e resultados e gratificação de estatutários	53.741	(6.757)	-	46.984
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	-	-	73.733	73.733
Variação cambial de ações no exterior	4.788	-	15.066	19.854
Redução ao valor recuperável ( <i>impairment</i> )	30.297	-	-	30.297
Amortização / Depreciação mais-valia	41.365	(3.661)	-	37.704
Receitas a apropriar	38.529	2.737	-	41.266
Variação cambial	291.608	30.905	-	322.513
Outras diferenças temporárias	86.692	(782)	-	85.910
<b>Total do ativo diferido</b>	<b>1.252.379</b>	<b>(340.156)</b>	<b>88.799</b>	<b>1.001.022</b>
<b>Passivo diferido</b>				
Amortização fiscal do ágio (1)	(5.582.876)	(358.883)	-	(5.941.759)
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	(51.761)	20.430	28.660	(2.671)
Variação cambial de ações no exterior	(33.397)	-	22.286	(11.111)
Atualização depósito judicial	(37.540)	(2.051)	-	(39.591)
Amortização / Depreciação	(32.770)	(10.047)	-	(42.817)
Investimento na CETIP Lux	-	(15.743)	-	(15.743)
Outras diferenças temporárias	(43.369)	9.455	-	(33.914)
<b>Total do passivo diferido</b>	<b>(5.781.713)</b>	<b>(356.839)</b>	<b>50.946</b>	<b>(6.087.606)</b>
<b>Diferido líquido</b>	<b>(4.529.334)</b>	<b>(696.995)</b>	<b>139.745</b>	<b>(5.086.584)</b>

(1) Passivo diferido de imposto de renda e contribuição social decorrente da diferença temporária entre a base fiscal do ágio e o seu valor contábil no balanço patrimonial, tendo em vista que o ágio continua a ser amortizado para fins fiscais, mas deixou de ser amortizado a partir de 1º de janeiro de 2009 nos registros contábeis, resultando em uma base fiscal menor que o valor contábil do ágio. Essa diferença temporária poderá resultar em valores a serem adicionados no cálculo do resultado tributável de exercícios futuros, quando o valor contábil do ativo for reduzido ou liquidado, fazendo com que seja necessária a constituição de uma obrigação fiscal diferida.

**b. Período estimado de realização**

Os ativos diferidos de imposto de renda e contribuição social decorrentes de diferenças temporárias são reconhecidos contabilmente levando-se em consideração a realização provável desses créditos, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

A estimativa de realização dos créditos tributários e da provisão para impostos e contribuições diferidos existentes em 30 de setembro de 2021 está descrita a seguir.

	Diferenças temporárias	Prejuízo fiscal e base negativa	Total	Provisão para impostos e contribuições diferidos	Total diferidos líquidos
<b>2021</b>	74.504	82.126	156.630	(512)	156.118
<b>2022</b>	96.464	43.153	139.617	(2.042)	137.575
<b>2023</b>	365.397	-	365.397	(2.035)	363.362
<b>2024</b>	34.120	-	34.120	(1.018)	33.102
<b>2025</b>	6.056	-	6.056	-	6.056
<b>2026</b>	26.377	-	26.377	-	26.377
<b>Acima de 2027</b>	272.825	-	272.825	(140.240)	132.585
<b>Ágio (1)</b>	-	-	-	(5.941.759)	(5.941.759)
<b>Total</b>	<b>875.743</b>	<b>125.279</b>	<b>1.001.022</b>	<b>(6.087.606)</b>	<b>(5.086.584)</b>

(1) O passivo fiscal diferido decorrente do ágio será realizado quando a diferença entre a base fiscal do ágio e seu valor contábil for revertida, total ou parcialmente por redução do valor contábil do ativo, alienação ou em decorrência de provisionamento em razão de processos fiscais. Atualmente, a B3 possui processos classificados com risco possível, nos quais se discute a amortização, para fins fiscais, do ágio gerado quando da incorporação de ações da Bovespa Holding S.A. em maio de 2008 (Nota 11(f)).

Como a base tributável do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, incentivos fiscais e outras variáveis, não existe correlação imediata entre o lucro líquido da B3 e o resultado de imposto de renda e contribuição social. Portanto, a expectativa da utilização dos créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da B3.

Para fins fiscais, o saldo do ágio dedutível na apuração do imposto de renda e contribuição social na data-base 30 de setembro de 2021 é de R\$1.055.539 (R\$2.111.077 em 31 de dezembro de 2020).

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***c. Conciliação da despesa do imposto de renda e da contribuição social**

Os valores de imposto de renda e contribuição social demonstrados nos resultados da B3 e no consolidado apresentam a conciliação a seguir em seus valores à alíquota nominal.

Descrição	B3			
	2021		2020	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>1.556.290</b>	<b>5.028.808</b>	<b>1.540.078</b>	<b>3.887.984</b>
Imposto de renda e contribuição social antes das adições e exclusões, calculados à taxa nominal de 34%	(529.139)	(1.709.795)	(523.627)	(1.321.915)
Ajustes:	148.978	306.490	120.533	488.855
Juros sobre o capital próprio	91.290	265.540	103.763	310.407
Variação cambial sobre investimento no exterior	52.504	29.146	19.364	189.289
Efeito da tributação sobre o lucro no exterior	3.229	9.469	2.851	7.910
Equivalência patrimonial	5.928	17.063	4.553	9.750
Outras adições e exclusões	(3.973)	(14.728)	(9.998)	(28.501)
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(380.161)</b>	<b>(1.403.305)</b>	<b>(403.094)</b>	<b>(833.060)</b>
Alíquota efetiva	24,43%	27,91%	26,17%	21,43%

Descrição	Consolidado			
	2021		2020	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>1.569.689</b>	<b>5.064.290</b>	<b>1.547.091</b>	<b>3.906.131</b>
Imposto de renda e contribuição social antes das adições e exclusões, calculados à taxa nominal de 34%	(533.694)	(1.721.859)	(526.011)	(1.328.085)
Ajustes:	140.102	283.004	115.416	475.330
Juros sobre o capital próprio	91.290	265.540	103.763	310.407
Variação cambial sobre investimento no exterior	52.504	29.146	19.364	189.289
Efeito da tributação sobre o lucro no exterior	3.229	9.469	2.851	7.910
Equivalência patrimonial	420	1.259	311	420
Outras adições e exclusões	(7.341)	(22.410)	(10.873)	(32.696)
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(393.592)</b>	<b>(1.438.855)</b>	<b>(410.595)</b>	<b>(852.755)</b>
Alíquota efetiva	25,07%	28,41%	26,54%	21,83%

**Notas Explicativas**

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
**Notas explicativas às informações trimestrais**  
**em 30 de setembro de 2021**

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**d. Tributos a compensar e recuperar**

Os tributos a compensar e recuperar estão demonstrados a seguir.

Descrição	B3		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro a compensar	792.610	628.553	801.400	632.429
Imposto de renda sobre as aplicações financeiras	69.740	234.680	70.033	235.191
Créditos de PIS e COFINS	60.142	51.109	63.562	53.656
Créditos de outros tributos	65.771	80.435	93.464	89.020
<b>Total</b>	<b>988.263</b>	<b>994.777</b>	<b>1.028.459</b>	<b>1.010.296</b>

**17 Receitas e tributos sobre receitas**

A receita líquida apresenta a seguinte composição:

Descrição	2021		2020	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receita Bruta</b>	<b>2.444.929</b>	<b>7.664.330</b>	<b>2.489.154</b>	<b>6.669.575</b>
<b>Segmento Listado</b>	<b>1.751.553</b>	<b>5.452.068</b>	<b>1.682.463</b>	<b>4.700.310</b>
Ações e instrumentos de renda variável	1.165.635	3.648.047	1.120.468	3.168.803
Negociação e pós-negociação	1.025.903	3.231.158	985.812	2.804.393
Depositária de renda variável	36.623	115.029	42.114	130.813
Empréstimo de ações	57.789	170.952	50.443	139.606
Soluções para emissores	45.320	130.908	42.099	93.991
Juros, moedas e mercadorias	585.918	1.804.021	561.995	1.531.507
Negociação e pós-negociação	585.918	1.804.021	561.995	1.531.507
<b>Segmento Balcão</b>	<b>292.436</b>	<b>842.579</b>	<b>262.857</b>	<b>771.146</b>
Instrumentos de renda fixa	178.813	504.768	159.492	466.468
Derivativos	68.575	206.823	62.078	187.986
Outros	45.048	130.988	41.287	116.692
<b>Segmento Infraestrutura para financiamento</b>	<b>82.579</b>	<b>241.723</b>	<b>88.826</b>	<b>229.901</b>
<b>Segmento Tecnologia, Dados e Serviços</b>	<b>318.068</b>	<b>943.924</b>	<b>268.221</b>	<b>774.544</b>
Tecnologia e acesso	214.625	620.653	184.105	532.664
Dados e <i>analytics</i>	73.117	216.463	58.151	166.624
Outros	30.326	106.808	25.965	75.256
<b>Reversão de provisões e recuperação de despesas (1)</b>	<b>293</b>	<b>184.036</b>	<b>186.787</b>	<b>193.674</b>
<b>Deduções</b>	<b>(252.348)</b>	<b>(770.411)</b>	<b>(243.161)</b>	<b>(678.071)</b>
PIS e COFINS	(212.493)	(650.590)	(204.133)	(570.051)
Impostos sobre serviços	(39.855)	(119.821)	(39.028)	(108.020)
<b>Receita líquida</b>	<b>2.192.581</b>	<b>6.893.919</b>	<b>2.245.993</b>	<b>5.991.504</b>

## Notas Explicativas

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**  
 Notas explicativas às informações trimestrais  
 em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



Descrição	2021		Consolidado 2020	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receita Bruta</b>	<b>2.513.222</b>	<b>7.856.577</b>	<b>2.535.465</b>	<b>6.789.691</b>
<b>Segmento Listado</b>	<b>1.751.542</b>	<b>5.452.034</b>	<b>1.682.442</b>	<b>4.700.262</b>
Ações e instrumentos de renda variável	1.165.635	3.648.047	1.120.468	3.168.803
Negociação e pós-negociação	1.025.903	3.231.158	985.812	2.804.393
Depositária de renda variável	36.623	115.029	42.114	130.813
Empréstimo de ações	57.789	170.952	50.443	139.606
Soluções para emissores	45.320	130.908	42.099	93.991
Juros, moedas e mercadorias	585.907	1.803.987	561.974	1.531.459
Negociação e pós-negociação	585.907	1.803.987	561.974	1.531.459
<b>Segmento Balcão</b>	<b>292.436</b>	<b>842.579</b>	<b>262.857</b>	<b>771.146</b>
Instrumentos de renda fixa	178.813	504.768	159.492	466.468
Derivativos	68.575	206.823	62.078	187.986
Outros	45.048	130.988	41.287	116.692
<b>Segmento Infraestrutura para financiamento</b>	<b>123.599</b>	<b>362.456</b>	<b>111.564</b>	<b>294.470</b>
<b>Segmento Tecnologia, Dados e Serviços</b>	<b>345.352</b>	<b>1.015.324</b>	<b>290.467</b>	<b>828.363</b>
Tecnologia e acesso	219.654	631.555	190.142	546.399
Dados e <i>analytics</i>	73.989	219.359	61.037	171.697
Banco	23.112	61.957	13.229	36.966
Outros	28.597	102.453	26.059	73.301
<b>Reversão de provisões e recuperação de despesas (1)</b>	<b>293</b>	<b>184.184</b>	<b>188.135</b>	<b>195.450</b>
<b>Deduções</b>	<b>(258.519)</b>	<b>(787.476)</b>	<b>(246.682)</b>	<b>(687.375)</b>
PIS e COFINS	(216.394)	(661.680)	(206.373)	(576.194)
Impostos sobre serviços	(42.125)	(125.796)	(40.309)	(111.181)
<b>Receita líquida</b>	<b>2.254.703</b>	<b>7.069.101</b>	<b>2.288.783</b>	<b>6.102.316</b>

(1) Referem-se substancialmente a (i) recuperação de despesa fiscal, no montante de R\$112.291, relacionada ao recolhimento de PIS e COFINS incidentes sobre o ganho de capital na venda de participação acionária do CME Group em 2016 e (ii) a reversão de provisões cíveis e tributárias, no montante de R\$71.447, conforme descrito na Nota 11(e).

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***18 Despesas diversas**

Descrição	B3			
	2021		2020	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Energia elétrica, água e esgoto	(5.164)	(13.614)	(3.826)	(11.600)
Contribuições e donativos	(2.266)	(9.538)	(5.973)	(13.335)
Provisões e atualizações diversas (1)	7.482	(6.618)	818	(107.822)
Seguros	(1.921)	(5.423)	(626)	(1.224)
Comunicações	(619)	(2.388)	(505)	(1.769)
Locações	(282)	(884)	(370)	(1.292)
Outras	(4.624)	(10.503)	(6.083)	(20.946)
<b>Total</b>	<b>(7.394)</b>	<b>(48.968)</b>	<b>(16.565)</b>	<b>(157.988)</b>

Descrição	Consolidado			
	2021		2020	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Energia elétrica, água e esgoto	(5.232)	(13.828)	(3.873)	(11.793)
Contribuições e donativos	(2.309)	(9.664)	(6.010)	(13.451)
Provisões e atualizações diversas (1)	6.940	(8.102)	576	(108.858)
Seguros	(1.926)	(5.446)	(630)	(1.246)
Comunicações	(811)	(3.233)	(945)	(2.976)
Locações	(545)	(1.845)	(643)	(2.118)
Outras	(2.866)	(6.086)	(5.872)	(18.964)
<b>Total</b>	<b>(6.749)</b>	<b>(48.204)</b>	<b>(17.397)</b>	<b>(159.406)</b>

(1) Referem-se substancialmente a provisões para riscos tributários, cíveis, trabalhistas e provisão para honorários advocatícios de sucesso (Nota 11(e)).

## Notas Explicativas

**B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**

## Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***19 Resultado financeiro**

Descrição	B3			
	2021		2020	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receitas financeiras</b>				
Receita de ativos financeiros mensurados ao valor justo	242.156	448.864	51.304	227.598
Varição monetária ativa	5.540	52.621	4.630	14.196
Instrumento de <i>hedge</i>	5.820	16.178	2.987	30.238
Dividendos sobre as ações no exterior	6.368	10.454	3.186	17.962
Outras receitas financeiras	3.281	5.082	8.759	21.198
(-)PIS e COFINS sobre as receitas financeiras	(12.756)	(29.413)	(2.403)	(11.420)
	<b>250.409</b>	<b>503.786</b>	<b>68.463</b>	<b>299.772</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros da dívida no exterior	(5.267)	(5.267)	(7.702)	(116.917)
Juros sobre captação - Debêntures	(131.623)	(251.909)	(22.616)	(44.592)
Juros sobre captação - Empréstimos e Financiamentos	(46.907)	(118.565)	(37.116)	(96.446)
Outras despesas financeiras	(16.023)	(48.960)	(19.767)	(35.095)
	<b>(199.820)</b>	<b>(424.701)</b>	<b>(87.201)</b>	<b>(293.050)</b>
<b>Variações cambiais, líquidas</b>	<b>(204.904)</b>	<b>(114.308)</b>	<b>(81.706)</b>	<b>(762.176)</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(154.315)</b>	<b>(35.223)</b>	<b>(100.444)</b>	<b>(755.454)</b>

Descrição	Consolidado			
	2021		2020	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
<b>Receitas financeiras</b>				
Receita de ativos financeiros mensurados ao valor justo	253.111	468.654	52.003	231.290
Varição monetária ativa	5.622	52.888	4.648	14.286
Instrumento de <i>hedge</i>	5.820	16.178	2.987	30.238
Dividendos sobre as ações no exterior	6.368	10.454	3.186	17.962
Outras receitas financeiras	3.272	5.062	8.768	21.415
(-)PIS e COFINS sobre as receitas financeiras	(12.807)	(29.514)	(2.421)	(11.490)
	<b>261.386</b>	<b>523.722</b>	<b>69.171</b>	<b>303.701</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Juros da dívida no exterior	(5.267)	(5.267)	(7.702)	(116.917)
Juros sobre captação - Debêntures	(131.623)	(251.909)	(22.616)	(44.592)
Juros sobre captação - Empréstimos e Financiamentos	(29.683)	(72.914)	(21.822)	(37.334)
Outras despesas financeiras	(23.795)	(56.940)	(19.872)	(35.539)
	<b>(190.368)</b>	<b>(387.030)</b>	<b>(72.012)</b>	<b>(234.382)</b>
<b>Variações cambiais, líquidas</b>	<b>(50.494)</b>	<b>(27.930)</b>	<b>(23.584)</b>	<b>(219.376)</b>
<b>Resultado financeiro</b>	<b>20.524</b>	<b>108.762</b>	<b>(26.425)</b>	<b>(150.057)</b>

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)***20 Informações sobre segmentos de negócios**

Apresentamos as informações consolidadas com base nos relatórios utilizados para tomadas de decisões da Diretoria Estatutária, sendo os segmentos divididos em Listado, Balcão, Infraestrutura para Financiamento e Tecnologia, Dados e Serviços. Devido à natureza das operações, a Diretoria Estatutária não utiliza de informações sobre ativos e passivos por segmento para a tomada de decisões.

						30 de setembro de 2021
						Consolidado
Descrição	Segmento Listado	Segmento Balcão	Segmento Infraestrutura para Financiamento	Segmento Tecnologia, Dados e Serviços	Receitas e despesas não recorrentes	Total
<b>Receita líquida</b>	<b>4.886.435</b>	<b>751.535</b>	<b>263.868</b>	<b>983.079</b>	<b>184.184</b>	<b>7.069.101</b>
Despesas operacionais antes da depreciação	(555.200)	(206.639)	(165.262)	(338.533)	(50.224)	(1.315.858)
	<b>4.331.235</b>	<b>544.896</b>	<b>98.606</b>	<b>644.546</b>	<b>133.960</b>	<b>5.753.243</b>
Depreciação e amortização						(801.416)
Resultado de equivalência patrimonial						3.701
Resultado financeiro						108.762
Imposto de renda e contribuição social						(1.438.855)
<b>Lucro líquido do período</b>						<b>3.625.435</b>

						30 de setembro de 2020
						Consolidado
Descrição	Segmento Listado	Segmento Balcão	Segmento Infraestrutura para Financiamento	Segmento Tecnologia, Dados e Serviços	Receitas e despesas não recorrentes	Total
<b>Receita líquida</b>	<b>4.196.622</b>	<b>688.708</b>	<b>253.017</b>	<b>768.519</b>	<b>195.450</b>	<b>6.102.316</b>
Despesas operacionais antes da depreciação	(597.280)	(186.204)	(153.402)	(272.266)	-	(1.209.152)
	<b>3.599.342</b>	<b>502.504</b>	<b>99.615</b>	<b>496.253</b>	<b>195.450</b>	<b>4.893.164</b>
Depreciação e amortização						(770.488)
Redução ao valor recuperável de ativos ( <i>impairment</i> )						(67.723)
Resultado de equivalência patrimonial						1.235
Resultado financeiro						(150.057)
Imposto de renda e contribuição social						(852.755)
<b>Lucro líquido do período</b>						<b>3.053.376</b>

**21 Outras informações**

- a. Em 30 de setembro de 2021, o saldo de obrigações salariais e encargos sociais no consolidado refere-se principalmente à participação nos lucros e resultados (PLR) - R\$127.042 (R\$175.546 em 31 de dezembro de 2020); encargos sobre programas de incentivo de longo prazo - R\$124.180 (R\$141.896 em 31 de dezembro de 2020); férias - R\$43.948 (R\$73.484 em 31 de dezembro de 2020) e 13º salário - R\$38.320.

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais**

em 30 de setembro de 2021

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

- b. Em 30 de setembro de 2021, o saldo de impostos e contribuições a recolher no consolidado refere-se principalmente aos impostos e contribuições federais - R\$837.208 (R\$687.280 em 31 de dezembro de 2020) e impostos e contribuições retidos na fonte a recolher R\$47.355 (R\$60.985 em 31 de dezembro de 2020).
- c. O saldo de proventos e direitos sobre títulos em custódia refere-se aos dividendos e juros sobre o capital próprio recebidos de companhias abertas a serem repassados aos agentes de custódia e por estes a seus clientes, detentores da titularidade das ações dessas companhias abertas. Em 30 de setembro de 2021, o saldo foi de R\$90.048 (R\$75.597 em 31 de dezembro de 2020).
- d. A B3 busca no mercado apoio de consultores de seguros para estabelecer coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. Em 30 de setembro de 2021, as principais coberturas contratadas apresentam os montantes de limite máximo de indenização a seguir indicados, conforme apólices de seguros.

<b>Ramo da Apólice</b>	<b>Limite máximo de indenização</b>
Valores em risco, danos materiais, prédios e equipamentos	300.000
Responsabilidade civil	415.000
Garantia (1)	5.288.615
Obras de arte	1.823
Fraude	1.000
<b>Total</b>	<b>6.006.438</b>

(1) Refere-se à prestação de garantia com o objetivo de obter a suspensão da exigibilidade de débito fiscal (Nota 11(f)).

**22 Eventos subsequentes**

- a. Em 01 de outubro de 2021, conforme comunicado ao mercado publicado, a B3 recebeu as aprovações regulatórias necessárias, sem quaisquer restrições, para o fechamento da transação que firma um acordo de investimento entre a B3 e a TOTVS S.A. (TOTVS) por meio do qual a B3 aporta recursos na Dimensa S.A. (Dimensa) (nova denominação social da TFS Soluções em Software S.A.).

Com a obtenção dessas aprovações, foram cumpridas todas as condições precedentes necessárias para o fechamento da transação, na mesma data. Sendo assim, a B3 passou a deter participação minoritária de 37,5% do capital social da Dimensa, permanecendo a TOTVS como sua controladora e única sócia da B3 nesse investimento.

O valor justo da contraprestação foi de R\$600.000, pagos integralmente e em dinheiro à vista no dia 01 de outubro de 2021. O patrimônio líquido da Dimensa em 30 de setembro de 2021 era de R\$60.015.

O diferencial entre a contraprestação transferida em troca da participação minoritária de 37,5% e de seus ativos líquidos a valor justo resultará no reconhecimento de um ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill).

## Notas Explicativas



### **B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão**

#### Notas explicativas às informações trimestrais

em 30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A alocação do valor pago/contraprestação será baseada na avaliação do valor justo dos ativos líquidos adquiridos da Dimensa e encontra-se em elaboração pela Administração e pelos consultores independentes. A B3 espera concluir essa avaliação nos próximos meses.

- b. Em 19 de outubro de 2021, conforme fato relevante publicado, a B3 celebrou Contrato Particular de Compra tendo por objeto a aquisição de 100% do capital social da Neoway Tecnologia Integrada Assessoria e Negócios S.A. (Neoway), empresa de tecnologia especializada em *big data analytics* e inteligência artificial para negócios. O valor total da aquisição será de R\$1,8 bilhão e o fechamento da operação está sujeito à implementação de determinadas condições precedentes usuais nesse tipo de transação, incluindo aprovação pela Assembleia Geral Extraordinária de Acionistas a ser realizada no dia 09 de dezembro de 2021, Comissão de Valores Mobiliários e pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica.

A aquisição da Neoway está em linha com a estratégia da B3 de desenvolver produtos de dados e *analytics* para os mercados financeiro e de capitais. Bem como de crédito e varejo, atendendo tanto clientes financeiros quanto clientes de outros mercados.

- c. Em 19 de outubro de 2021, conforme comunicado ao mercado publicado, a B3 celebrou acordo de participação na rodada de investimento série B da Pismo Holdings (Pismo), techfin que oferta plataforma completa de processamento para serviços financeiros em nuvem. A rodada, que totaliza USD108.000 mil, busca acelerar a expansão global e o desenvolvimento de tecnologias líderes nos segmentos de serviços bancários, pagamentos e de infraestrutura para mercado financeiro. O investimento da B3 será de USD10.000 mil. A consumação do investimento da B3 está sujeita à aprovação da CVM.

Com esse investimento, a B3 busca aproximar ainda mais a relação com um fornecedor-chave para desenvolvimentos futuros em seus mercados.

- d. Conforme comunicado ao mercado publicado em 27 de outubro de 2021, a B3 recebeu auto de infração da Receita Federal do Brasil questionando a amortização, para fins fiscais, do ágio gerado quando da combinação com a Bovespa Holding S.A. (Nota 11(f)).
- e. Conforme comunicado ao mercado publicado em 29 de outubro de 2021, a B3 recebeu auto de infração da Receita Federal do Brasil questionando o cômputo das variações cambiais positivas do investimento no CME Group Inc. como custo de aquisição no cálculo do ganho de capital apurado para fins de tributação pelo imposto de renda da pessoa jurídica (IRPJ) e pela contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL), em virtude da alienação realizada pela B3 no exercício de 2016, conforme divulgado em fato relevante publicado em 7 de abril de 2016 (Nota 11(f)).

### **23 Notas explicativas apresentadas nas demonstrações financeiras anuais que não estão sendo integralmente apresentadas nas informações trimestrais**

Conforme o CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias e Ofício Circular/CVM/SNC/SEP nº 003/2011, as seguintes notas explicativas foram condensadas nestas informações trimestrais, em relação às demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

**Notas Explicativas****B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão****Notas explicativas às informações trimestrais  
em 30 de setembro de 2021**

*(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)*

---

Nota 1 – Contexto operacional

Nota 2 – Elaboração e apresentação das informações trimestrais

Nota 3 – Principais práticas contábeis

Nota 4 – Disponibilidades, aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos

Nota 5 – Contas a receber

Nota 6 – Investimentos

Nota 7 – Imobilizado

Nota 8 – Intangível

Nota 9 – Empréstimos, financiamentos e arrendamentos

Nota 11 – Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas, ativos e passivos contingentes, depósitos judiciais e outras

Nota 12 – Patrimônio líquido

Nota 14 – Garantia das operações

Nota 15 – Benefícios a empregados

Nota 16 – Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

Nota 17 – Receitas e tributos sobre receitas

Nota 20 – Informações sobre segmentos de negócios

\* \* \*

## Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

### ***Projeções de despesas, depreciação e amortização, investimentos, alavancagem financeira e proventos***

A B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“Companhia”), conforme Demonstrações Financeiras divulgadas no dia 04 de março de 2021, revisa sua projeção de alavancagem financeira e reafirma outras projeções para 2021, conforme abaixo:

#### **Projeções relacionadas a despesas ajustadas, depreciação e amortização, despesas atreladas ao faturamento, investimentos e alavancagem financeira para 2021:**

		Projeção (R\$ milhões)
Despesas ajustadas <sup>1</sup>	Mantida	1.295 – 1.345
Depreciação e amortização (inclui amortização de intangíveis e mais valia)	Mantida	1.060 – 1.110
Despesas atreladas ao faturamento	Mantida	225 – 265
Investimentos	Mantida	420 – 460
Alavancagem Financeira (Dívida Bruta / EBITDA recorrente dos últimos 12 meses)	Revisada	até 2,0x

#### **Revisão de projeção relacionada à alavancagem financeira**

Após a conclusão da emissão de dívida internacional, a alavancagem financeira da Companhia ultrapassará, temporariamente, o valor de 1,5 vezes Dívida Bruta sobre EBITDA recorrente dos últimos 12 meses.

#### **Manutenção de projeção relacionada à distribuição do lucro líquido aos acionistas para 2021**

A B3 tem como alvo para 2021 distribuir entre 120% e 150% do seu lucro líquido societário aos seus acionistas, na forma de juros sobre capital próprio, dividendos, recompra de ações ou outros instrumentos aplicáveis. Essa projeção está sujeita ao desempenho dos negócios, atingimento dos objetivos de alavancagem financeira e deliberação do Conselho de Administração.

<sup>1</sup> Despesas ajustadas por: i) depreciação e amortização; (ii) programa de incentivo de longo prazo baseado em ações – principal e encargos; (iii) provisões; (iv) despesas atreladas ao faturamento; e (v) despesas não-recorrentes com rescisão contratual conforme anunciado em [Comunicado ao Mercado em 29 de abril de 2021](#).

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório do auditor independente sobre a revisão de informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Aos administradores e acionistas da  
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão  
São Paulo - SP

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

### Outros assuntos

#### Demonstrações do valor adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de novembro de 2021.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6

Flávio Serpejante Peppe  
Contador CRC-1SP172167/O-6

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### Declaração da Diretoria sobre as Demonstrações Financeiras

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as informações trimestrais relativas ao período findo em 30 de setembro de 2021.

São Paulo, 11 de novembro de 2021.

Gilson Finkelsztain - Presidente

Daniel Sonder - Vice-Presidente Financeiro, Corporativo e de Relações com Investidores

José Ribeiro de Andrade - Vice-Presidente de Produtos e Clientes

Marcos Vanderlei Belini Ferreira - Vice-Presidente da Unidade de Infraestrutura para Financiamentos

Mario Rodrigo Leitzke Palhares - Vice-Presidente de Operações de Negociação Eletrônica e Contraparte Central

Rodrigo Antonio Nardoni Gonçalves - Vice-Presidente de Tecnologia e Segurança Cibernética

Viviane El Banate Basso - Vice-Presidente de Operações - Emissores, Depositária e Balcão

Ana Christina Buchaim Gagliardi - Diretora Executiva de Pessoas, Marca, Comunicação e Sustentabilidade

Eduardo Lopes Farias - Diretor Executivo de Governança e Gestão Integrada

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

Declaração da Diretoria sobre o Parecer dos Auditores Independentes

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as informações trimestrais relativas ao período findo em 30 de setembro de 2021.

São Paulo, 11 de novembro de 2021.

Gilson Finkelsztain - Presidente

Daniel Sonder - Vice-Presidente Financeiro, Corporativo e de Relações com Investidores

José Ribeiro de Andrade - Vice-Presidente de Produtos e Clientes

Marcos Vanderlei Belini Ferreira - Vice-Presidente da Unidade de Infraestrutura para Financiamentos

Mario Rodrigo Leitzke Palhares - Vice-Presidente de Operações de Negociação Eletrônica e Contraparte Central

Rodrigo Antonio Nardoni Gonçalves - Vice-Presidente de Tecnologia e Segurança Cibernética

Viviane El Banate Basso - Vice-Presidente de Operações - Emissores, Depositária e Balcão

Ana Christina Buchaim Gagliardi - Diretora Executiva de Pessoas, Marca, Comunicação e Sustentabilidade

Eduardo Lopes Farias - Diretor Executivo de Governança e Gestão Integrada